

Relatório Analítico dos Investimentos

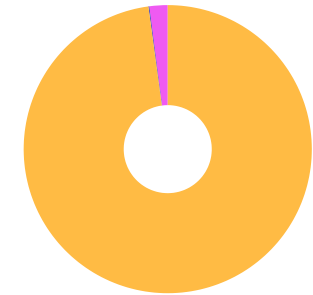
em janeiro de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			96.423.033,59	42,52%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.524.485,71	2,88%	85	1,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	378.407,66	0,17%	95	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.245.152,95	1,43%	1.127	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.127.837,28	0,94%	756	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	17.418.786,48	7,68%	71	2,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	10.105.998,33	4,46%	49.182	0,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	7.272.083,81	3,21%	1.058	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	21.248.015,16	9,37%	368	1,51%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	286.412,43	0,13%	1.168	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	41.651.177,39	18,37%	458	0,54%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO P...	D+0	Não há	19.407,39	0,01%	1.349	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	15.199.421,75	6,70%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	209.297,18	0,09%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	2,05%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			226.759.424,11				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	96.423.033,59	42,52%	0,00%	36,00%	80,00%	84.984.505,70
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	29.694.670,08	13,10%	0,00%	34,00%	80,00%	151.712.869,21
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.337.971,21
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	80.583.094,51	35,54%	0,00%	22,00%	40,00%	10.120.675,13
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	45.351.884,82
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	15.199.421,75	6,70%	0,00%	4,00%	20,00%	30.152.463,07
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.337.971,21
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	11.337.971,21
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.337.971,21
Total Renda Fixa	100,00%	221.900.219,93	97,86%	0,00%	98,00%	260,00%	



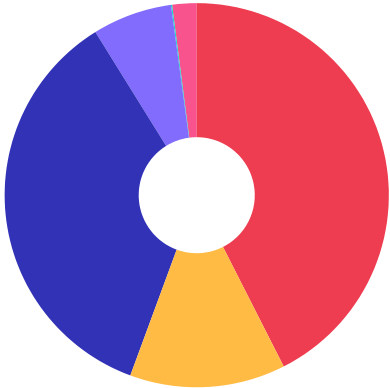
RENDA FIXA 221.900.219,93
ESTRUTURADOS 209.297,18
FUNDO IMOBILIÁRIO 4.649.907,00

ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	4.535.188,48
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	4.535.188,48
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	4.535.188,48
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	209.297,18	0,09%	0,00%	0,00%	1,00%	2.058.297,06
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	2,05%	0,00%	2,00%	3,00%	2.152.875,72
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.859.204,18	2,14%	0,00%	2,00%	10,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	22.675.942,41
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	22.675.942,41
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	22.675.942,41
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	96.423.033,59	42,52	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	29.694.670,08	13,10	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	80.583.094,51	35,54	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso IV	15.199.421,75	6,70	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 11º	4.649.907,00	2,05	0,00	2,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	96.423.033,59	42,52	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	59.069.963,87	26,05	-
CAIXA DTVM	33.810.311,19	14,91	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.378.082,14	7,66	-
ITAÚ UNIBANCO	15.218.829,14	6,71	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	2,05	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	209.297,18	0,09	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - RENDA FIXA

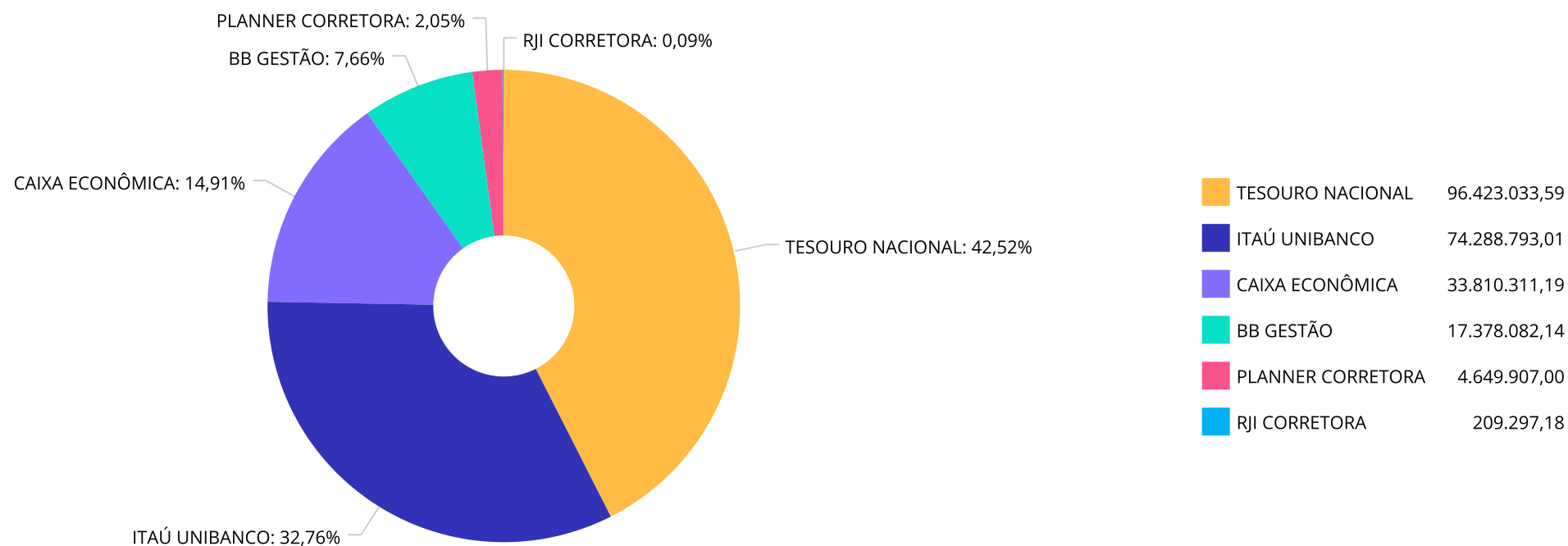
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,59%	0,59%	2,31%	4,59%	9,79%	20,47%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,23%	2,23%	-1,08%	0,57%	0,05%	-	1,37%	4,82%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,22%	2,22%	-1,10%	0,54%	-0,03%	6,53%	1,37%	4,83%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,28%	1,28%	2,57%	5,09%	9,94%	24,18%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,25%	1,25%	2,51%	4,97%	9,70%	23,73%	0,28%	0,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,30%	1,30%	2,55%	5,05%	9,81%	23,85%	0,29%	0,48%
CDI (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,95%	0,95%	2,51%	4,97%	9,84%	22,76%	0,04%	0,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08%	1,08%	2,74%	5,49%	11,11%	25,80%	0,02%	0,07%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,05%	1,05%	2,74%	5,49%	10,72%	24,89%	0,05%	0,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	1,05%	2,72%	5,50%	11,23%	26,17%	0,02%	0,06%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	-0,35%	-0,35%	5,19%	10,17%	16,81%	27,66%	2,07%	3,83%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,92%	0,92%	2,50%	4,94%	9,80%	22,41%	0,01%	0,03%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,84%	0,84%	2,28%	4,49%	8,88%	20,65%	0,01%	0,03%
IPCA (Benchmark)	0,16%	0,16%	1,07%	2,07%	4,56%	9,27%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

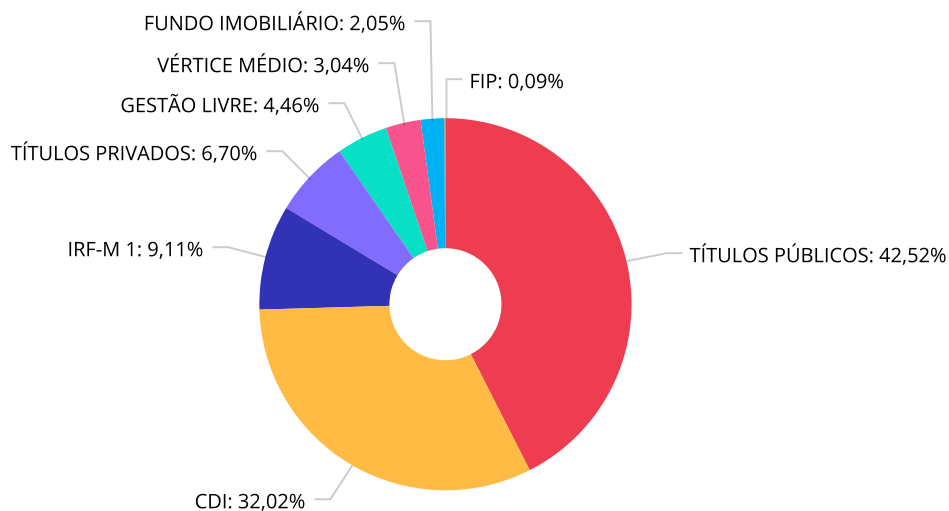
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	-3,07%	-3,07%	-5,75%	-10,23%	-9,39%	7,07%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	-	-

IPCA (Benchmark)	0,16%	0,16%	1,07%	2,07%	4,56%	9,27%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	-0,31%	-0,31%	-6,60%	-7,40%	-14,41%	-22,06%	-	-

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2025)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2025)



TÍTULOS PÚBLICOS	96.423.033,59	CDI	72.604.933,46	IRF-M 1	20.663.939,43	TÍTULOS PRIVADOS	15.199.421,75
GESTÃO LIVRE	10.105.998,33	VÉRTICE MÉDIO	6.902.893,37	FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00	FIP	209.297,18

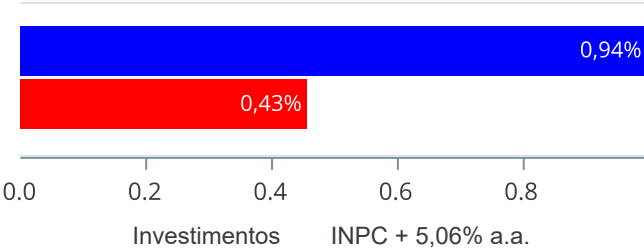
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/07/2027	17/12/2024	6.739	697,425919	710,669071	4.699.953,27	4.789.198,87	Curva
LTN - Letra Financeira do Tesouro	01/04/2027	27/01/2025	8.163	735,031964	736,727471	6.000.065,92	6.013.906,35	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/06/2024	2.341	4.270,508839	4.432,63607	9.997.261,19	10.376.801,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	12/06/2024	14	4.256,971145	4.415,123302	59.597,60	61.811,72	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	13/06/2024	37	4.248,357269	4.405,541675	157.189,22	163.005,04	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	14/06/2024	1.059	4.240,369205	4.396,514611	4.490.550,99	4.655.908,97	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/06/2024	2.352	4.251,028458	4.400,378951	9.998.418,93	10.349.691,29	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/06/2024	13	4.265,616559	4.412,324076	55.453,02	57.360,21	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	23/07/2024	5.734	4.307,568176	4.419,300135	24.699.595,92	25.340.266,97	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/08/2024	4.996	4.367,502718	4.444,506373	21.820.043,58	22.204.753,83	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	28/11/2024	2.632	3.798,108894	4.320,482174	9.996.622,61	11.371.509,08	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	29/11/2024	521	4.200,074031	4.286,48214	2.188.238,57	2.233.257,19	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	216.409.000,55	122.287.870,71	118.227.629,40	222.543.605,86	2.074.364,00	2.074.364,00	0,94%	0,94%	0,43%	0,43%	-	0,34%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



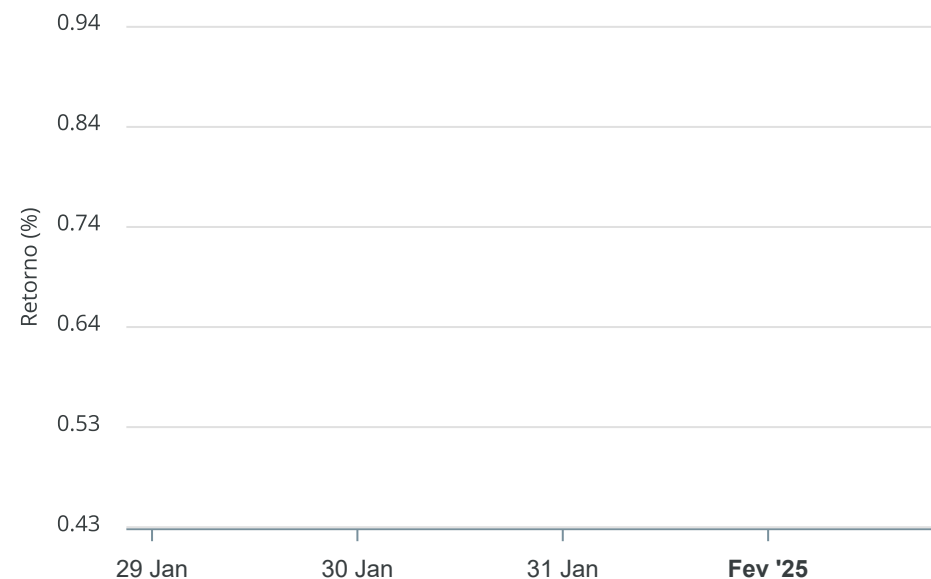
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	370.165,56	0,00	0,00	378.407,66	8.242,10	2,23%	2,23%	1,37%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.382.687,53	0,00	0,00	6.524.485,71	141.798,18	2,22%	2,22%	1,37%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	22.157.539,02	0,00	5.000.000,00	17.418.786,48	261.247,46	1,18%	1,30%	0,29%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	41.220.186,67	0,00	0,00	41.651.177,39	430.990,72	1,05%	1,05%	0,02%
TÍTULOS PÚBLICOS	89.621.041,94	6.000.310,82	0,00	96.423.033,59	801.680,83	0,84%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	10.101.120,66	5.000.000,00	0,00	15.199.421,75	98.301,09	0,65%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.098.023,23	16.008.637,21	18.097.627,56	2.127.837,28	118.804,40	0,59%	1,05%	0,05%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRA...	22.434,82	16.072,92	19.275,90	19.407,39	175,55	0,46%	0,84%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.239.157,50	26.517.259,72	28.653.338,41	3.245.152,95	142.074,14	0,45%	1,25%	0,28%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	265.057,53	2.108.623,85	2.095.421,21	286.412,43	8.152,26	0,34%	1,08%	0,02%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	26.132.836,55	56.298.584,90	61.320.695,16	21.248.015,16	137.288,87	0,17%	0,92%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	3.020,27	13.264.511,47	6.001.068,19	7.272.083,81	5.620,26	0,04%	0,95%	0,04%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	10.141.871,51	0,00	0,00	10.105.998,33	-35.873,18	-0,35%	-0,35%	2,07%
Total Renda Fixa	215.755.142,79	125.214.000,89	121.187.426,43	221.900.219,93	2.118.502,68	0,96%		0,34%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	209.972,15	0,00	0,00	209.297,18	-674,97	-0,32%	-	-
Total Renda Variável	4.859.879,15	0,00	0,00	4.859.204,18	-674,97	-0,01%		0,00%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

Relatório Analítico dos Investimentos

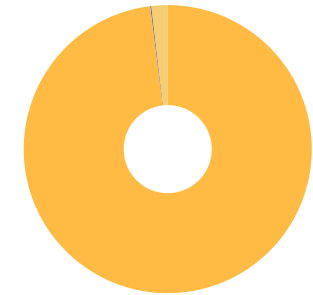
em fevereiro de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			104.863.119,91	41,81%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.564.170,25	2,62%	85	1,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	380.731,38	0,15%	95	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	21.061.385,68	8,40%	1.114	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.805.330,53	2,31%	769	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	17.597.826,02	7,02%	71	2,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	10.183.025,41	4,06%	54.945	0,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	18.791,47	0,01%	1.067	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	21.737.707,98	8,67%	373	1,68%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	289.290,92	0,12%	1.191	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	42.068.981,07	16,77%	482	0,61%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO P...	D+0	Não há	16.818,04	0,01%	1.356	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	15.372.864,60	6,13%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	208.650,25	0,08%	11	4,52%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	1,85%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			250.818.600,51				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Fevereiro / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	104.863.119,91	41,81%	0,00%	36,00%	80,00%	95.791.760,50
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	51.409.443,86	20,50%	0,00%	34,00%	80,00%	149.245.436,55
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	12.540.930,03
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	74.314.614,89	29,63%	0,00%	22,00%	40,00%	26.012.825,31
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	50.163.720,10
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	15.372.864,60	6,13%	0,00%	4,00%	20,00%	34.790.855,50
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	12.540.930,03
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	12.540.930,03
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	12.540.930,03
Total Renda Fixa	100,00%	245.960.043,26	98,06%	0,00%	98,00%	260,00%	



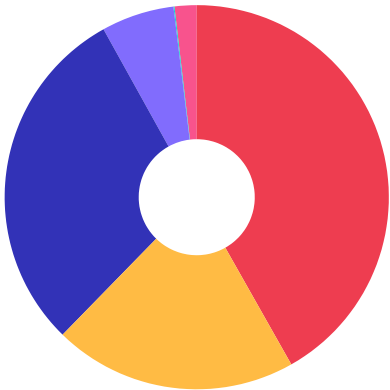
RENDA FIXA 245.960.043,26
ESTRUTURADOS 208.650,25
FUNDO IMOBILIÁRIO 4.649.907,00

ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	5.016.372,01
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	5.016.372,01
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	5.016.372,01
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	208.650,25	0,08%	0,00%	0,00%	1,00%	2.299.535,76
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	1,85%	0,00%	2,00%	3,00%	2.874.651,02
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.858.557,25	1,94%	0,00%	2,00%	10,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	25.081.860,05
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	25.081.860,05
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	25.081.860,05
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	104.863.119,91	41,81	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	51.409.443,86	20,50	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	74.314.614,89	29,63	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso IV	15.372.864,60	6,13	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 11º	4.649.907,00	1,85	0,00	2,00

Enquadramento por Gestores - base (Fevereiro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	104.863.119,91	41,81	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	59.666.807,09	23,79	-
CAIXA DTVM	55.838.616,74	22,26	-
ITAÚ UNIBANCO	15.389.682,64	6,14	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.201.816,88	4,07	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	1,85	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	208.650,25	0,08	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	1,71%	2,31%	3,26%	5,98%	10,32%	21,04%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,61%	2,85%	2,39%	0,50%	0,09%	-	1,13%	4,85%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,61%	2,84%	2,37%	0,47%	0,01%	5,38%	1,13%	4,86%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,01%	2,31%	3,02%	5,34%	10,21%	24,22%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,00%	2,26%	2,97%	5,23%	9,98%	23,77%	0,20%	0,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,03%	2,34%	3,01%	5,33%	10,12%	23,88%	0,19%	0,50%

CDI (Benchmark)	0,99%	2,00%	2,95%	5,60%	11,12%	25,28%	-	-
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,83%	1,68%	2,47%	4,62%	9,06%	20,71%	0,00%	0,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,91%	1,86%	2,69%	5,09%	10,04%	22,83%	0,02%	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,01%	2,09%	2,94%	5,61%	11,31%	26,05%	0,01%	0,08%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,98%	2,04%	2,91%	5,61%	10,93%	24,95%	0,02%	0,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00%	2,06%	2,93%	5,62%	11,38%	26,39%	0,01%	0,07%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,76%	0,41%	4,46%	10,99%	16,25%	27,13%	2,68%	4,10%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,90%	1,83%	2,69%	5,06%	9,99%	22,55%	0,00%	0,05%

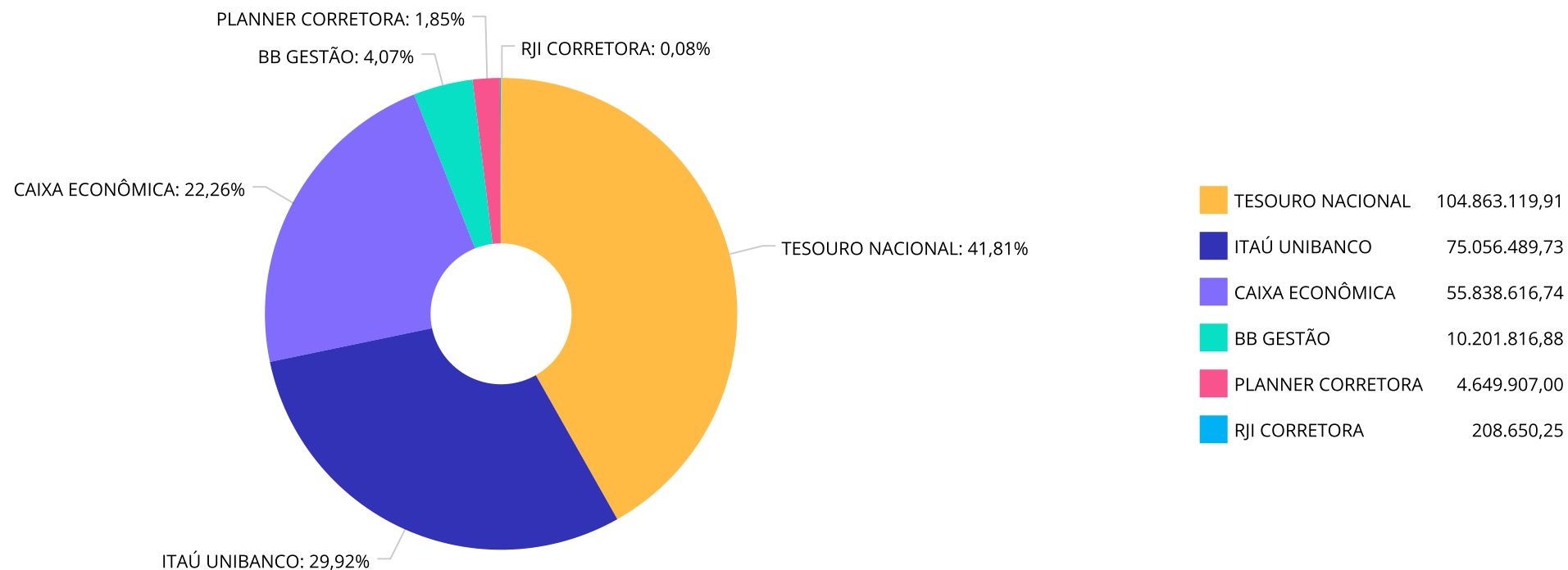
IPCA (Benchmark)	1,31%	1,48%	2,00%	3,43%	5,06%	9,79%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

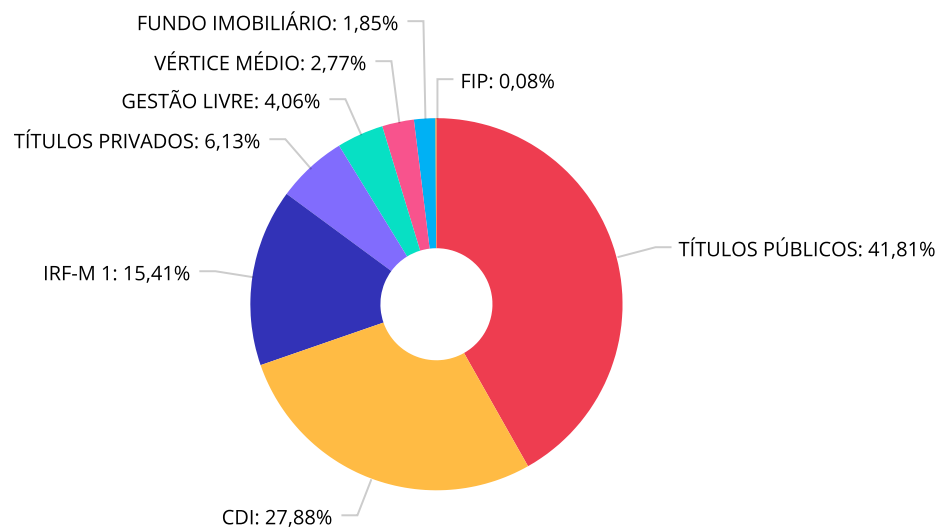
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	3,34%	0,17%	-0,51%	-8,02%	-7,10%	11,15%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	-	-

IPCA (Benchmark)	1,31%	1,48%	2,00%	3,43%	5,06%	9,79%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	-0,31%	-0,62%	-0,92%	-7,43%	-12,12%	-21,86%	-	-

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Fevereiro / 2025)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 2025)



TÍTULOS PÚBLICOS	104.863.119,91	CDI	69.936.920,01	IRF-M 1	38.659.211,70	TÍTULOS PRIVADOS	15.372.864,60
GESTÃO LIVRE	10.183.025,41	VÉRTICE MÉDIO	6.944.901,63	FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00	FIP	208.650,25

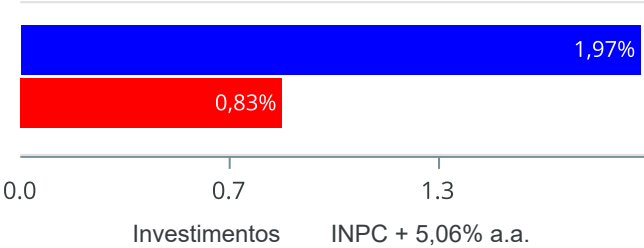
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Fevereiro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/07/2027	17/12/2024	6.739	697,425919	718,765520	4.699.953,27	4.843.760,84	Curva
LTN - Letra Financeira do Tesouro	01/04/2027	27/01/2025	8.163	735,031964	745,111772	6.000.065,92	6.082.347,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/06/2024	2.341	4.270,508839	4.485,940351	9.997.261,19	10.501.586,36	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	12/06/2024	14	4.256,971145	4.468,589652	59.597,60	62.560,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	13/06/2024	37	4.248,357269	4.459,094201	157.189,22	164.986,48	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	14/06/2024	1.059	4.240,369205	4.450,148439	4.490.550,99	4.712.707,19	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/06/2024	2.352	4.251,028458	4.453,978537	9.998.418,93	10.475.757,51	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/06/2024	13	4.265,616559	4.465,814604	55.453,02	58.055,58	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	23/07/2024	5.734	4.307,568176	4.472,725626	24.699.595,92	25.646.608,73	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/08/2024	4.996	4.367,502718	4.497,696625	21.820.043,58	22.470.492,33	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	28/11/2024	2.632	3.798,108894	4.374,801011	9.996.622,61	11.514.476,26	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	29/11/2024	521	4.200,074031	4.341,097035	2.188.238,57	2.261.711,55	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	03/02/2025	1.715	4.231,267061	4.285,010922	7.256.623,01	7.348.793,73	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	216.409.000,55	122.287.870,71	118.227.629,40	222.543.605,86	2.074.364,00	2.074.364,00	0,94%	0,94%	0,43%	0,43%	-	0,34%
Fevereiro	222.543.605,86	140.959.873,06	119.644.928,14	246.355.417,48	2.496.866,70	4.571.230,70	1,02%	1,97%	0,39%	0,83%	-	0,35%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

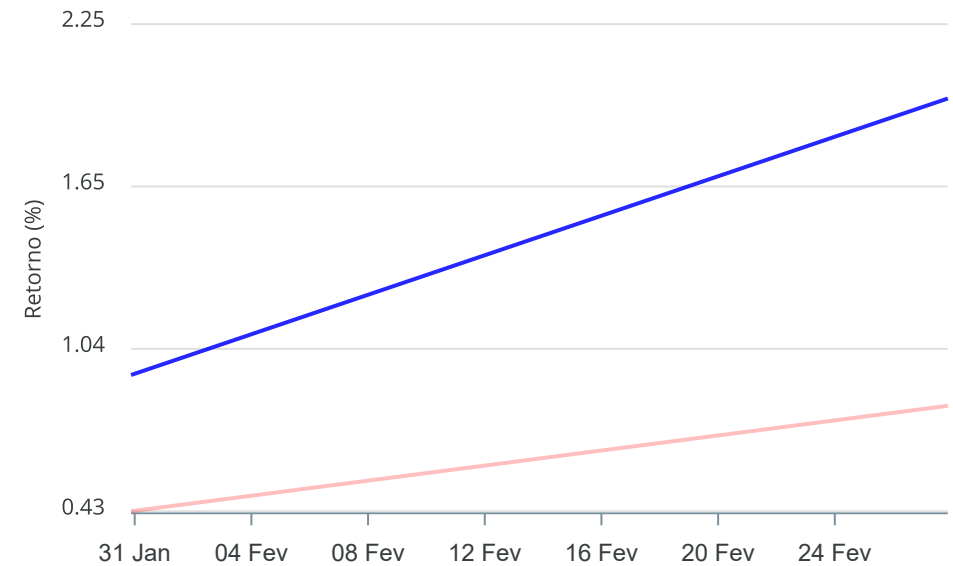
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TÍTULOS PÚBLICOS	96.423.033,59	7.256.623,01	0,00	104.863.119,91	1.183.463,31	1,14%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	15.199.421,75	0,00	0,00	15.372.864,60	173.442,85	1,14%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	17.418.786,48	0,00	0,00	17.597.826,02	179.039,54	1,03%	1,03%	0,19%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	286.412,43	0,00	0,00	289.290,92	2.878,49	1,01%	1,01%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	41.651.177,39	0,00	0,00	42.068.981,07	417.803,68	1,00%	1,00%	0,01%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	10.105.998,33	0,00	0,00	10.183.025,41	77.027,08	0,76%	0,76%	2,68%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	378.407,66	0,00	0,00	380.731,38	2.323,72	0,61%	0,61%	1,13%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.524.485,71	0,00	0,00	6.564.170,25	39.684,54	0,61%	0,61%	1,13%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.127.837,28	26.128.603,09	22.599.899,63	5.805.330,53	148.789,79	0,53%	0,98%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.245.152,95	40.236.261,80	22.620.153,79	21.061.385,68	200.124,72	0,46%	1,00%	0,20%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRA...	19.407,39	31.656,50	34.434,16	16.818,04	188,31	0,37%	0,83%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	21.248.015,16	68.510.683,81	68.132.788,14	21.737.707,98	111.797,15	0,12%	0,90%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	7.272.083,81	482,98	7.257.391,81	18.791,47	3.616,49	0,05%	0,90%	0,02%
Total Renda Fixa	221.900.219,93	142.164.311,19	120.644.667,53	245.960.043,26	2.540.179,67	1,04%		0,35%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	209.297,18	0,00	0,00	208.650,25	-646,93	-0,31%	-	-
Total Renda Variável	4.859.204,18	0,00	0,00	4.858.557,25	-646,93	-0,01%		0,00%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

Relatório Analítico dos Investimentos

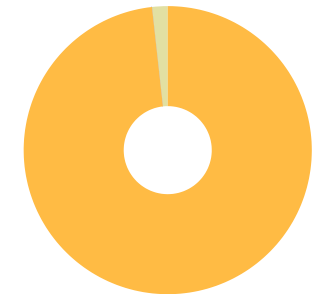
em março e 1º trimestre de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			119.567.715,60	45,09%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.593.568,40	2,49%	85	1,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	382.456,85	0,14%	95	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	17.060.869,18	6,43%	1.115	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.446.598,90	0,92%	776	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	17.757.260,59	6,70%	71	2,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	10.213.265,70	3,85%	59.485	0,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	23.344,35	0,01%	1.060	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	28.066.833,28	10,58%	378	1,92%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	292.136,71	0,11%	1.213	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	42.476.292,20	16,02%	482	0,59%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO P...	D+0	Não há	46.302,42	0,02%	1.364	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	15.623.531,10	5,89%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	11	100,00%	Artigo 10º, Inciso II
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	1,75%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			265.200.082,29				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Março / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	119.567.715,60	45,09%	0,00%	36,00%	80,00%	92.592.350,23
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	44.240.753,92	16,68%	0,00%	34,00%	80,00%	167.919.311,91
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.260.004,11
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	81.118.174,66	30,59%	0,00%	22,00%	40,00%	24.961.858,26
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	53.040.016,46
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	15.623.531,10	5,89%	0,00%	4,00%	20,00%	37.416.485,36
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.260.004,11
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	13.260.004,11
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.260.004,11
Total Renda Fixa	100,00%	260.550.175,28	98,25%	0,00%	98,00%	260,00%	



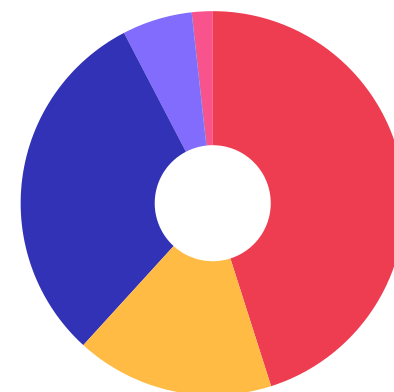
RENDA FIXA 260.550.175,28
ESTRUTURADOS 0,01
FUNDO IMOBILIÁRIO 4.649.907,00

ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

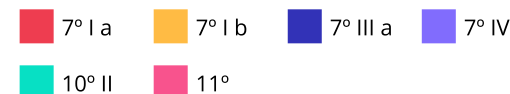


Enquadramento e Política de Investimento (REND A VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	5.304.001,65
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	5.304.001,65
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	5.304.001,65
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	2.652.000,81
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	1,75%	0,00%	2,00%	3,00%	3.306.095,47
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.649.907,01	1,75%	0,00%	2,00%	10,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	26.520.008,23
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	26.520.008,23
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	26.520.008,23
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	119.567.715,60	45,09	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	44.240.753,92	16,68	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	81.118.174,66	30,59	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso IV	15.623.531,10	5,89	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 11º	4.649.907,00	1,75	0,00	2,00

Enquadramento por Gestores - base (Março / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	119.567.715,60	45,09	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	60.233.552,79	22,71	0,00
CAIXA DTVM	54.842.463,32	20,68	0,01
ITAÚ UNIBANCO	15.669.833,52	5,91	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.236.610,05	3,86	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	1,75	1,33
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,01	0,00	0,00

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,93%	3,25%	3,29%	6,10%	10,75%	20,85%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,45%	3,32%	3,32%	0,65%	-0,08%	-	0,92%	4,86%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,45%	3,30%	3,30%	0,61%	-0,16%	3,63%	0,92%	4,86%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,01%	3,33%	3,33%	5,53%	10,39%	23,95%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97%	3,25%	3,25%	5,40%	10,17%	23,47%	0,18%	0,51%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,91%	3,27%	3,27%	5,41%	10,19%	23,51%	0,19%	0,51%

CDI (Benchmark)	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,82%	2,52%	2,52%	4,77%	9,21%	20,49%	0,01%	0,06%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,88%	2,76%	2,76%	5,23%	10,17%	22,59%	0,01%	0,07%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,98%	3,10%	3,10%	5,75%	11,44%	25,85%	0,03%	0,09%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,95%	3,01%	3,01%	5,73%	11,10%	24,71%	0,01%	0,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,97%	3,05%	3,05%	5,74%	11,45%	26,20%	0,01%	0,07%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,30%	0,70%	0,70%	10,51%	15,68%	26,81%	1,72%	4,20%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,88%	2,72%	2,72%	5,20%	10,13%	22,39%	0,01%	0,06%

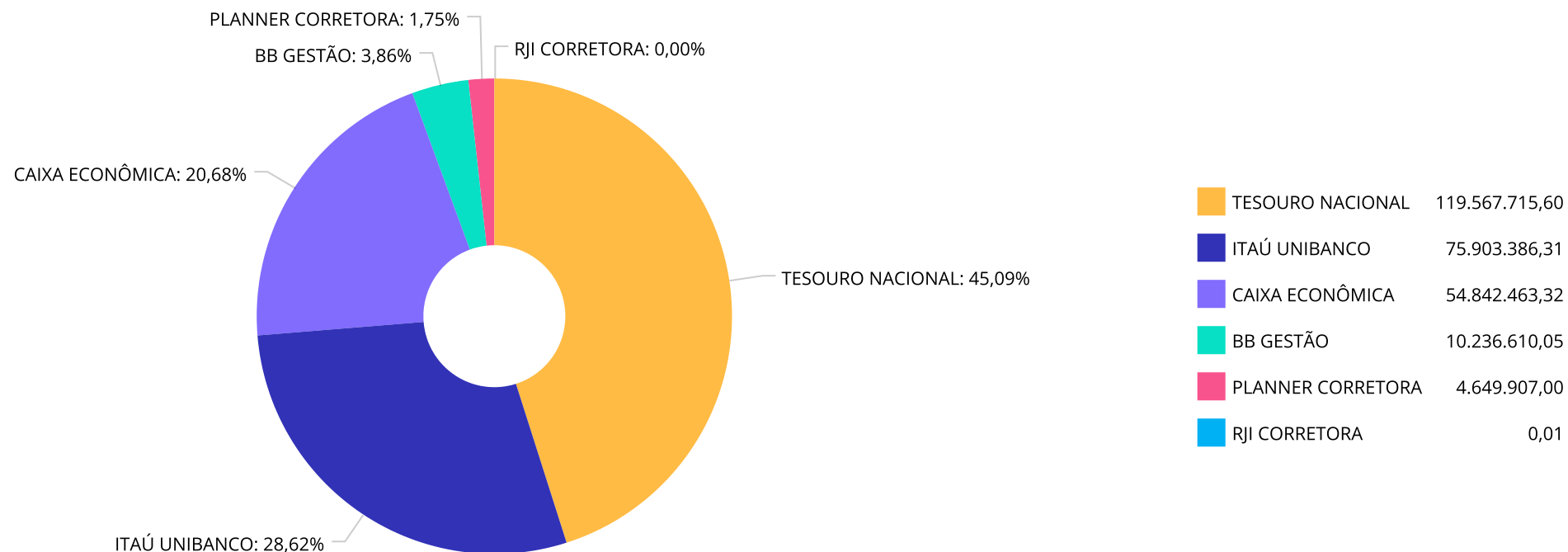
IPCA (Benchmark)	0,56%	2,04%	2,04%	3,55%	5,48%	9,62%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

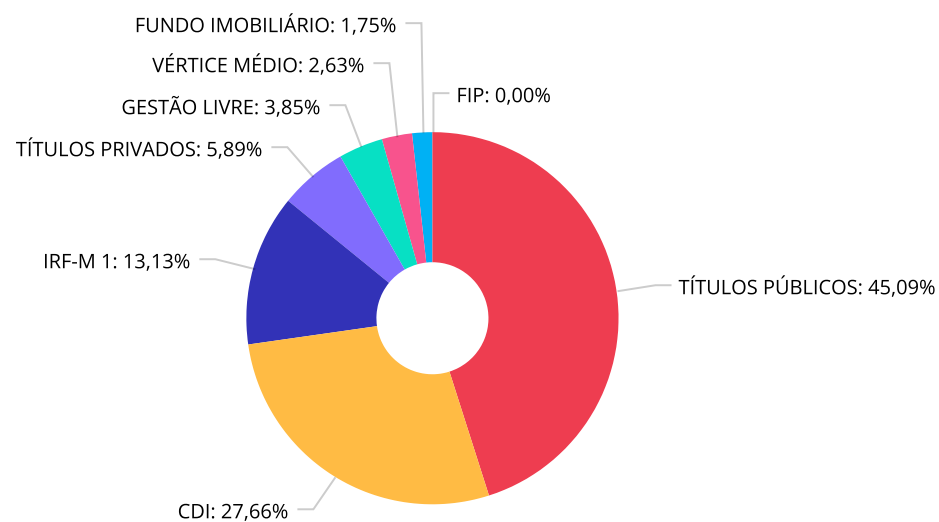
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	6,14%	6,32%	6,32%	0,22%	-2,79%	20,00%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	-	-

IPCA (Benchmark)	0,56%	2,04%	2,04%	3,55%	5,48%	9,62%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	-	-

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2025)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2025)



TÍTULOS PÚBLICOS	119.567.715,60	CDI	73.351.507,86	IRF-M 1	34.818.129,77	TÍTULOS PRIVADOS	15.623.531,10
GESTÃO LIVRE	10.213.265,70	VÉRTICE MÉDIO	6.976.025,25	FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00	FIP	0,01

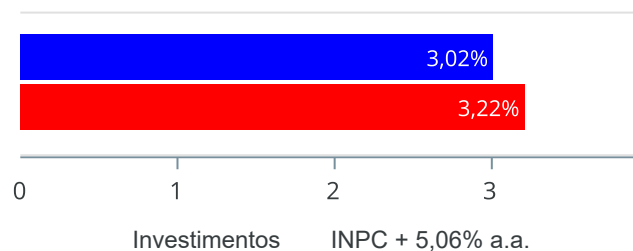
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Março / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/07/2027	17/12/2024	6.739	697,425919	726,542568	4.699.953,27	4.896.170,37	Curva
LTN - Letra Financeira do Tesouro	01/04/2027	27/01/2025	8.163	735,031964	753,165221	6.000.065,92	6.148.087,70	Curva
LTN - Letra Financeira do Tesouro	01/04/2027	07/03/2025	8.811	752,724418	759,370717	6.632.254,85	6.690.815,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/06/2024	2.341	4.270,508839	4.548,089045	9.997.261,19	10.647.076,45	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	12/06/2024	14	4.256,971145	4.530,85952	59.597,60	63.432,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	13/06/2024	37	4.248,357269	4.521,428245	157.189,22	167.292,84	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	14/06/2024	1.059	4.240,369205	4.512,547277	4.490.550,99	4.778.787,56	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/06/2024	2.352	4.251,028458	4.516,35021	9.998.418,93	10.622.455,69	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/06/2024	13	4.265,616559	4.528,103511	55.453,02	58.865,34	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	23/07/2024	5.734	4.307,568176	4.534,966688	24.699.595,92	26.003.498,98	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/08/2024	4.996	4.367,502718	4.559,770761	21.820.043,58	22.780.614,72	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	28/11/2024	2.632	3.798,108894	4.437,692127	9.996.622,61	11.680.005,67	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	29/11/2024	521	4.200,074031	4.404,199469	2.188.238,57	2.294.587,92	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	03/02/2025	1.715	4.231,267061	4.348,461889	7.256.623,01	7.457.612,13	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/03/2025	1.551	4.276,591289	4.326,892546	6.632.993,09	6.711.010,33	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	216.409.000,55	122.287.870,71	118.227.629,40	222.543.605,86	2.074.364,00	2.074.364,00	0,94%	0,94%	0,43%	0,43%	-	0,34%
Fevereiro	222.543.605,86	140.959.873,06	119.644.928,14	246.355.417,48	2.496.866,70	4.571.230,70	1,02%	1,97%	1,88%	2,32%	85,17%	0,35%
Março	246.355.417,48	199.468.070,95	187.740.912,36	260.719.703,84	2.637.127,77	7.208.358,47	1,02%	3,02%	0,88%	3,22%	93,57%	0,25%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

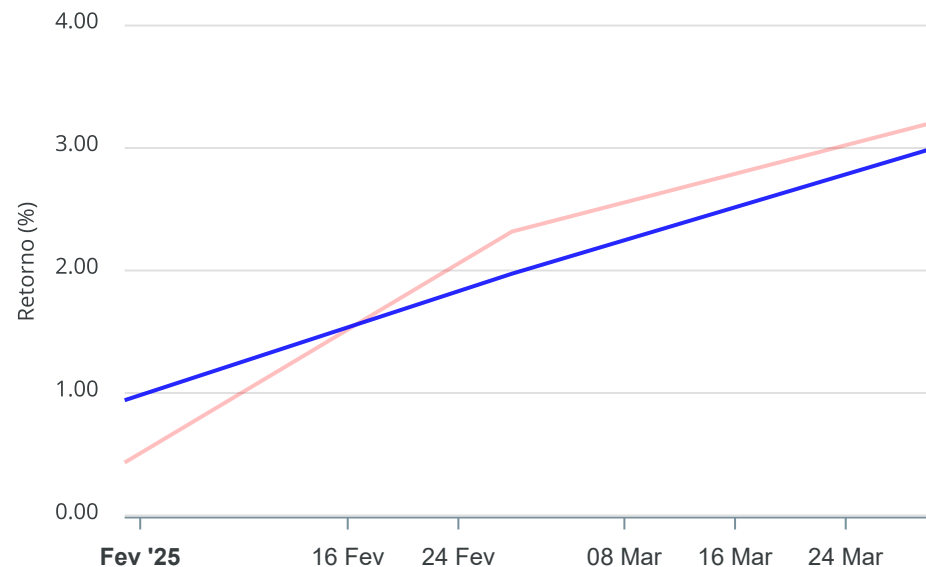
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	15.372.864,60	0,00	0,00	15.623.531,10	250.666,50	1,63%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	104.863.119,91	13.265.247,94	0,00	119.567.715,60	1.439.347,75	1,22%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	289.290,92	0,00	0,00	292.136,71	2.845,79	0,98%	0,98%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	42.068.981,07	0,00	0,00	42.476.292,20	407.311,13	0,97%	0,97%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	17.597.826,02	0,00	0,00	17.757.260,59	159.434,57	0,91%	0,91%	0,19%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.805.330,53	21.685.701,08	25.176.265,91	2.446.598,90	131.833,20	0,48%	0,95%	0,01%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	380.731,38	0,00	0,00	382.456,85	1.725,47	0,45%	0,45%	0,92%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.564.170,25	0,00	0,00	6.593.568,40	29.398,15	0,45%	0,45%	0,92%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	21.061.385,68	34.949.729,30	39.139.427,84	17.060.869,18	189.182,04	0,34%	0,97%	0,18%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRA...	16.818,04	48.128,42	18.858,37	46.302,42	214,33	0,33%	0,82%	0,01%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	10.183.025,41	0,00	0,00	10.213.265,70	30.240,29	0,30%	0,30%	1,72%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	21.737.707,98	118.066.953,99	111.923.001,53	28.066.833,28	185.172,84	0,13%	0,88%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	18.791,47	13.264.545,13	13.266.087,04	23.344,35	6.094,79	0,05%	0,88%	0,01%
Total Renda Fixa	245.960.043,26	201.280.305,86	189.523.640,69	260.550.175,28	2.833.466,85	1,10%		0,25%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	208.650,25	0,00	50.589,98	0,01	-158.060,26	-75,75%	-	-
Total Renda Variável	4.858.557,25	0,00	50.589,98	4.649.907,01	-158.060,26	-3,25%		0,00%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS	89.621.041,94	26.522.181,77	0,00	119.567.715,60	3.424.491,89	2,95%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	41.220.186,67	0,00	0,00	42.476.292,20	1.256.105,53	3,05%	3,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	22.157.539,02	0,00	5.000.000,00	17.757.260,59	599.721,57	2,71%	3,27%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.239.157,50	101.703.250,82	90.412.920,04	17.060.869,18	531.380,90	0,50%	3,25%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	10.101.120,66	5.000.000,00	0,00	15.623.531,10	522.410,44	3,46%	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	26.132.836,55	242.876.222,70	241.376.484,83	28.066.833,28	434.258,86	0,16%	2,72%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.098.023,23	63.822.941,38	65.873.793,10	2.446.598,90	399.427,39	0,59%	3,01%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.382.687,53	0,00	0,00	6.593.568,40	210.880,87	3,30%	3,30%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	10.141.871,51	0,00	0,00	10.213.265,70	71.394,19	0,70%	0,70%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	3.020,27	26.529.539,58	26.524.547,04	23.344,35	15.331,54	0,06%	2,76%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	265.057,53	2.108.623,85	2.095.421,21	292.136,71	13.876,54	0,58%	3,10%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	370.165,56	0,00	0,00	382.456,85	12.291,29	3,32%	3,32%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRA...	22.434,82	95.857,84	72.568,43	46.302,42	578,19	0,49%	2,52%
Total Renda Fixa	215.755.142,79	468.658.617,94	431.355.734,65	260.550.175,28	7.492.149,20	2,96%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	209.972,15	0,00	50.589,98	0,01	-159.382,16	-75,91%	-100,00%
Total Renda Variável	4.859.879,15	0,00	50.589,98	4.649.907,01	-159.382,16	-3,28%	

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

Relatório Analítico dos Investimentos

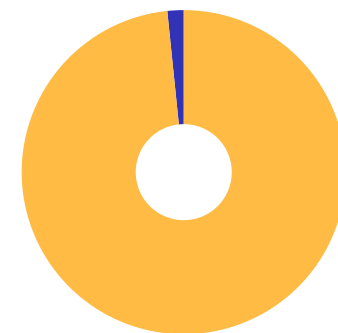
em abril de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			134.369.377,47	46,81%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.706.247,56	2,34%	85	1,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	389.013,10	0,14%	95	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	23.055.648,19	8,03%	1.113	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.314.573,23	2,90%	783	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	17.975.669,22	6,26%	73	2,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	10.025.900,66	3,49%	58.957	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	53.303,82	0,02%	1.066	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	22.467.816,21	7,83%	382	1,69%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	295.213,15	0,10%	1.243	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	42.927.155,41	14,95%	486	0,56%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO P...	D+0	Não há	46.939,18	0,02%	1.357	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	15.783.688,57	5,50%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	1,62%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			287.060.452,77				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Abril / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	134.369.377,47	46,81%	0,00%	36,00%	80,00%	95.278.984,75
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	56.441.151,30	19,66%	0,00%	34,00%	80,00%	173.207.210,92
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.353.022,64
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	75.816.328,43	26,41%	0,00%	22,00%	40,00%	39.007.852,68
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	57.412.090,55
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	15.783.688,57	5,50%	0,00%	4,00%	20,00%	41.628.401,98
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.353.022,64
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	14.353.022,64
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	14.353.022,64
Total Renda Fixa	100,00%	282.410.545,77	98,38%	0,00%	98,00%	260,00%	



RENDA FIXA 282.410.545,77

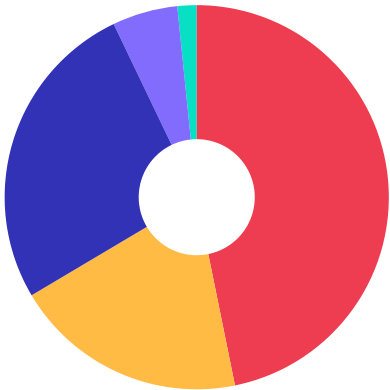
FUNDO IMOBILIÁRIO 4.649.907,00

ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	5.741.209,06
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	5.741.209,06
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	5.741.209,06
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	2.870.604,53
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	1,62%	0,00%	2,00%	3,00%	3.961.906,58
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.649.907,00	1,62%	0,00%	2,00%	10,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	28.706.045,28
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	28.706.045,28
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	28.706.045,28
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	134.369.377,47	46,81	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	56.441.151,30	19,66	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	75.816.328,43	26,41	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso IV	15.783.688,57	5,50	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 11º	4.649.907,00	1,62	0,00	2,00

Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	134.369.377,47	46,81	-
CAIXA DTVM	61.228.511,44	21,33	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	60.902.824,63	21,22	-
ITAÚ UNIBANCO	15.830.627,75	5,51	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.079.204,48	3,51	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	1,62	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

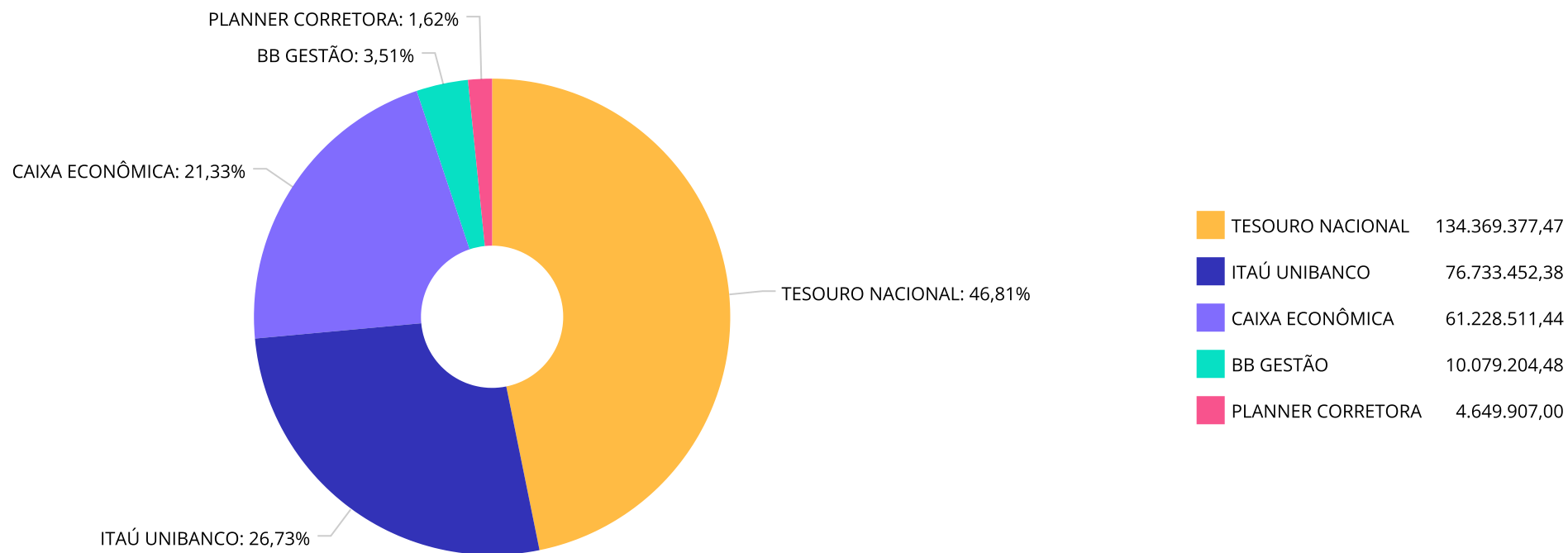
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,82%	4,10%	3,57%	5,97%	10,81%	20,64%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,71%	5,09%	2,80%	1,69%	2,44%	-	0,96%	4,83%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,71%	5,07%	2,79%	1,66%	2,36%	4,02%	0,96%	4,84%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,23%	4,60%	3,28%	5,94%	11,11%	24,40%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,25%	4,54%	3,25%	5,84%	10,89%	23,97%	0,26%	0,51%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,23%	4,54%	3,20%	5,83%	10,82%	23,98%	0,26%	0,50%
CDI (Benchmark)	1,06%	4,07%	3,03%	5,87%	11,45%	25,19%	-	-
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	-1,84%	-1,14%	-0,79%	4,36%	11,68%	23,71%	2,62%	4,47%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,97%	3,72%	2,78%	5,34%	10,32%	22,61%	0,00%	0,07%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,91%	3,44%	2,58%	4,92%	9,40%	20,64%	0,00%	0,07%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,97%	3,75%	2,78%	5,35%	10,36%	22,75%	0,01%	0,08%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,05%	4,18%	3,07%	5,90%	11,62%	26,01%	0,02%	0,10%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,03%	4,06%	2,98%	5,80%	11,35%	24,94%	0,03%	0,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06%	4,14%	3,06%	5,87%	11,62%	26,42%	0,01%	0,08%
IPCA (Benchmark)	0,43%	2,48%	2,32%	3,41%	5,53%	9,42%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-

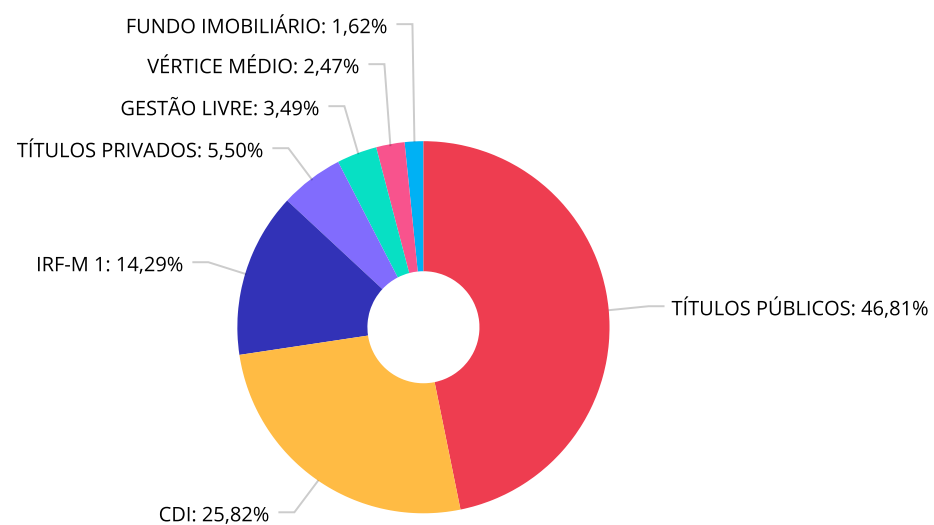
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	3,01%	9,51%	12,98%	6,49%	0,91%	19,40%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	-	-

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Abril / 2025)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Abril / 2025)



TÍTULOS PÚBLICOS	134.369.377,47	CDI	74.105.001,00	IRF-M 1	41.031.317,41	TÍTULOS PRIVADOS	15.783.688,57
GESTÃO LIVRE	10.025.900,66	VÉRTICE MÉDIO	7.095.260,66	FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00		

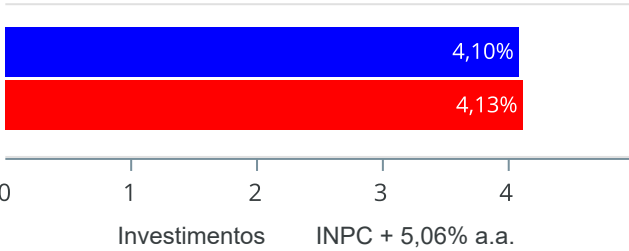
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Abril / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/07/2027	17/12/2024	6.739	697,425919	734,819860	4.699.953,27	4.951.951,04	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	08/04/2025	9.477	699,740160	713,903142	6.631.437,50	6.765.660,08	Mercado
LTN - Letra Financeira do Tesouro	01/04/2027	27/01/2025	8.163	735,031964	761,736591	6.000.065,92	6.218.055,79	Curva
LTN - Letra Financeira do Tesouro	01/04/2027	07/03/2025	8.811	752,724418	767,761177	6.632.254,85	6.764.743,73	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/06/2024	2.341	4.270,508839	4.592,596133	9.997.261,19	10.751.267,54	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	12/06/2024	14	4.256,971145	4.575,577725	59.597,60	64.058,08	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	13/06/2024	37	4.248,357269	4.566,265936	157.189,22	168.951,83	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	14/06/2024	1.059	4.240,369205	4.557,489203	4.490.550,99	4.826.381,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/06/2024	2.352	4.251,028458	4.561,248091	9.998.418,93	10.728.055,51	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/06/2024	13	4.265,616559	4.572,857477	55.453,02	59.447,14	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	23/07/2024	5.734	4.307,568176	4.579,637863	24.699.595,92	26.259.643,50	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/08/2024	4.996	4.367,502718	4.604,129083	21.820.043,58	23.002.228,89	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	28/11/2024	2.632	3.798,108894	4.483,538937	9.996.622,61	11.800.674,48	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	29/11/2024	521	4.200,074031	4.450,446339	2.188.238,57	2.318.682,54	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	03/02/2025	1.715	4.231,267061	4.395,353458	7.256.623,01	7.538.031,18	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/03/2025	1.551	4.276,591289	4.374,032113	6.632.993,09	6.784.123,80	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	08/04/2025	1.530	4.332,370163	4.364,990101	6.628.526,35	6.678.434,85	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	216.409.000,55	122.287.870,71	118.227.629,40	222.543.605,86	2.074.364,00	2.074.364,00	0,94%	0,94%	0,43%	0,43%	-	0,34%
Fevereiro	222.543.605,86	140.959.873,06	119.644.928,14	246.355.417,48	2.496.866,70	4.571.230,70	1,02%	1,97%	1,88%	2,32%	85,17%	0,35%
Março	246.355.417,48	199.468.070,95	187.740.912,36	260.719.703,83	2.637.127,76	7.208.358,46	1,02%	3,02%	0,88%	3,22%	93,57%	0,25%
Abril	260.719.703,83	216.204.893,93	197.714.110,60	282.155.199,84	2.944.712,68	10.153.071,14	1,05%	4,10%	0,87%	4,13%	99,44%	0,34%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

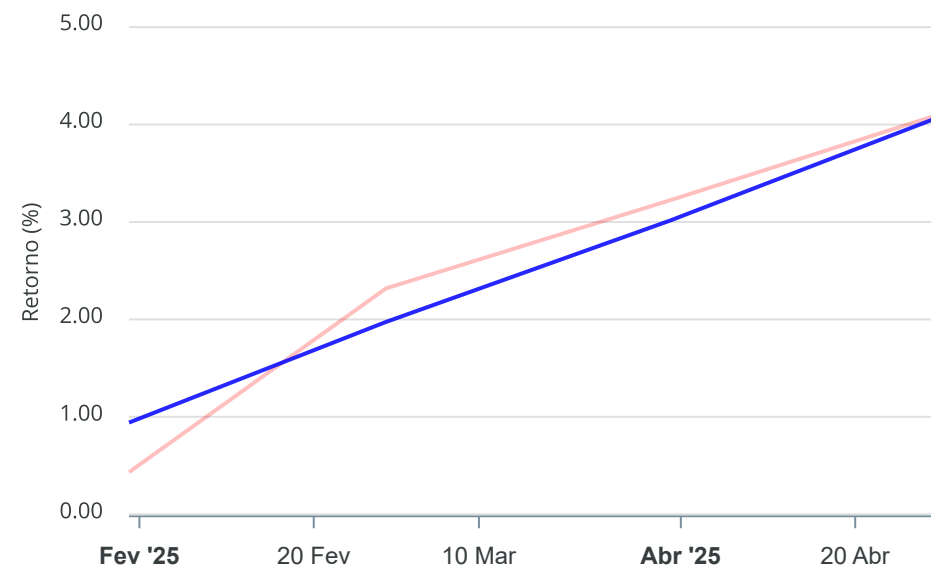
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	382.456,85	0,00	0,00	389.013,10	6.556,25	1,71%	1,71%	0,96%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.593.568,40	0,00	0,00	6.706.247,56	112.679,16	1,71%	1,71%	0,96%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	17.757.260,59	0,00	0,00	17.975.669,22	218.408,63	1,23%	1,23%	0,26%
TÍTULOS PÚBLICOS	119.567.715,60	13.259.963,85	0,00	134.369.377,47	1.541.698,02	1,16%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	42.476.292,20	0,00	0,00	42.927.155,41	450.863,21	1,06%	1,06%	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	292.136,71	0,00	0,00	295.213,15	3.076,44	1,05%	1,05%	0,02%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	15.623.531,10	0,00	0,00	15.783.688,57	160.157,47	1,03%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.446.598,90	28.550.248,89	22.846.826,88	8.314.573,23	164.552,32	0,53%	1,03%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	17.060.869,18	41.814.276,82	36.110.854,81	23.055.648,19	291.357,00	0,49%	1,25%	0,26%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	23.344,35	13.264.533,96	13.260.832,09	53.303,82	26.257,60	0,20%	0,96%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	28.066.833,28	107.214.196,77	113.012.186,13	22.467.816,21	198.972,29	0,15%	0,97%	0,00%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRA...	46.302,42	13.598.556,08	13.604.386,07	46.939,18	6.466,75	0,05%	0,91%	0,00%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	10.213.265,70	0,00	0,00	10.025.900,66	-187.365,04	-1,83%	-1,83%	2,62%
Total Renda Fixa	260.550.175,28	217.701.776,37	198.835.085,98	282.410.545,77	2.993.680,10	1,07%		0,34%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Variável	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%		0,00%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

Relatório Analítico dos Investimentos

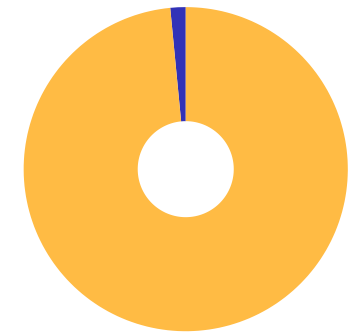
em maio de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			162.332.644,38	53,34%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.734.453,94	2,21%	85	1,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	390.671,84	0,13%	96	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	11.349.151,57	3,73%	1.117	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.033.474,60	2,64%	791	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	18.175.352,54	5,97%	73	2,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	10.329.768,72	3,39%	60.690	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	99.513,05	0,03%	1.066	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	22.498.334,27	7,39%	386	1,55%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	298.605,88	0,10%	1.263	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	43.419.852,21	14,27%	495	0,54%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO P...	D+0	Não há	80.900,09	0,03%	1.354	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	15.934.351,45	5,24%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	1,53%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			304.326.981,54				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Maio / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	162.332.644,38	53,34%	0,00%	36,00%	80,00%	81.128.940,85
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	44.683.104,49	14,68%	0,00%	34,00%	80,00%	198.778.480,74
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	15.216.349,08
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	76.726.974,22	25,21%	0,00%	22,00%	40,00%	45.003.818,40
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	60.865.396,31
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	15.934.351,45	5,24%	0,00%	4,00%	20,00%	44.931.044,86
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	15.216.349,08
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	15.216.349,08
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	15.216.349,08
Total Renda Fixa	100,00%	299.677.074,54	98,47%	0,00%	98,00%	260,00%	



RENTA FIXA 299.677.074,54
FUNDO IMOBILIÁRIO 4.649.907,00

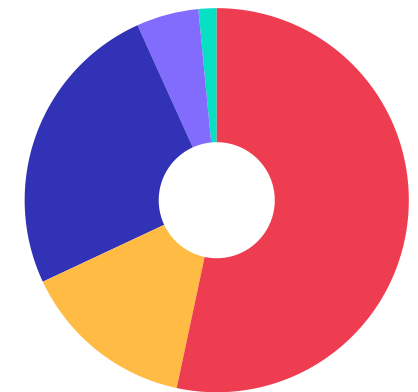
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	6.086.539,63
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	6.086.539,63
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	6.086.539,63
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.043.269,82
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	1,53%	0,00%	2,00%	3,00%	4.479.902,45
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.649.907,00	1,53%	0,00%	2,00%	10,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	30.432.698,15
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	30.432.698,15
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	30.432.698,15
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	162.332.644,38	53,34	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	44.683.104,49	14,68	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	76.726.974,22	25,21	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso IV	15.934.351,45	5,24	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 11º	4.649.907,00	1,53	0,00	2,00

Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	162.332.644,38	53,34	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	61.595.204,75	20,24	-
CAIXA DTVM	49.304.692,10	16,20	-
ITAÚ UNIBANCO	16.015.251,54	5,26	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.429.281,77	3,43	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	1,53	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,67%	4,79%	2,50%	5,83%	10,59%	20,67%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,54%	2,42%	-0,42%	1,95%	1,66%	2,94%	4,67%	4,89%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,55%	2,39%	-0,44%	1,92%	1,59%	2,81%	4,67%	4,89%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,09%	5,74%	3,36%	6,48%	11,45%	24,33%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,06%	5,65%	3,31%	6,38%	11,22%	23,90%	0,10%	0,49%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,11%	5,70%	3,28%	6,39%	11,32%	23,98%	0,10%	0,49%

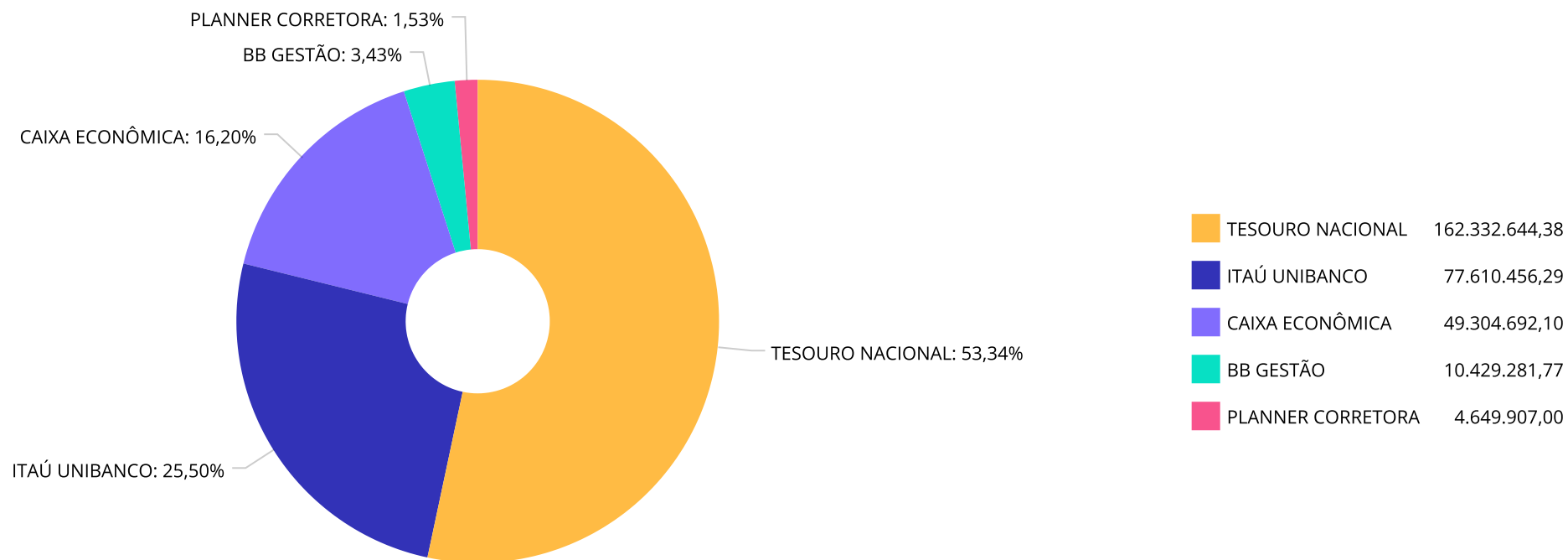
CDI (Benchmark)	1,14%	5,26%	3,19%	6,23%	11,78%	25,21%	-	-
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,98%	4,46%	2,73%	5,27%	9,73%	20,67%	0,01%	0,09%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,06%	4,84%	2,93%	5,70%	10,70%	22,76%	0,01%	0,09%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,15%	5,38%	3,22%	6,25%	11,96%	25,98%	0,01%	0,10%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,13%	5,24%	3,13%	6,14%	11,72%	24,82%	0,03%	0,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,15%	5,34%	3,21%	6,24%	11,94%	26,40%	0,01%	0,09%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	3,03%	1,85%	1,44%	5,97%	14,06%	26,63%	1,44%	4,47%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,05%	4,81%	2,93%	5,69%	10,64%	22,70%	0,01%	0,08%

IPCA (Benchmark)	0,26%	2,75%	1,25%	3,28%	5,32%	9,45%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-

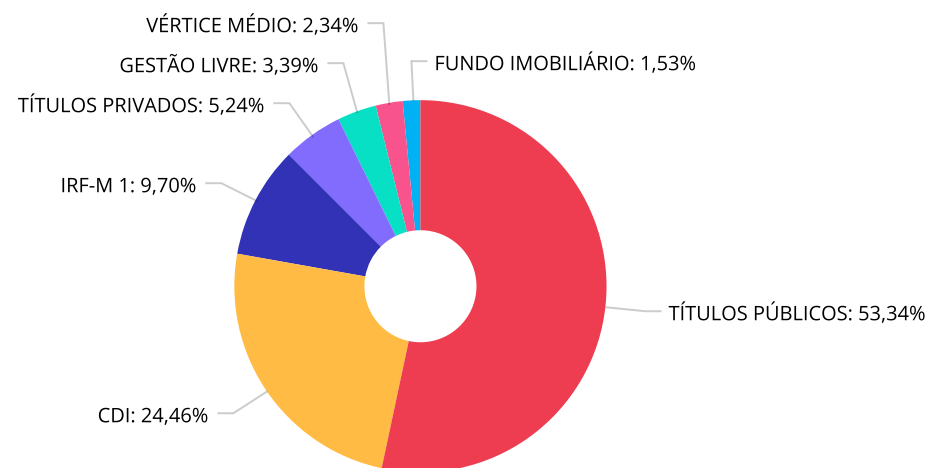
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	1,44%	11,09%	10,91%	10,35%	2,35%	14,88%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	-	-

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Maio / 2025)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Maio / 2025)



TÍTULOS PÚBLICOS	162.332.644,38	CDI	74.430.680,10	IRF-M 1	29.524.504,11	TÍTULOS PRIVADOS	15.934.351,45
GESTÃO LIVRE	10.329.768,72	VÉRTICE MÉDIO	7.125.125,78	FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00		

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Maio / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/07/2027	17/12/2024	6.739	697,425918	743,620554	4.699.953,26	5.011.258,91	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	08/04/2025	9.477	699,740160	712,603889	6.631.437,50	6.753.347,06	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	08/05/2025	9.287	714,047054	718,882441	6.631.354,99	6.676.261,23	Mercado
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	20/05/2025	4.767	718,905607	718,882441	3.427.023,03	3.426.912,60	Mercado
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	27/05/2025	18.450	718,996219	718,882441	13.265.480,24	13.263.381,04	Mercado
LTN - Letra Financeira do Tesouro	01/04/2027	27/01/2025	8.163	735,031964	770,841533	6.000.065,92	6.292.379,43	Curva
LTN - Letra Financeira do Tesouro	01/04/2027	07/03/2025	8.811	752,724418	776,670955	6.632.254,85	6.843.247,78	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	29/11/2024	521	4.200,074031	4.360,261808	2.188.238,57	2.271.696,40	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	03/02/2025	1.715	4.231,267061	4.305,913997	7.256.623,01	7.384.642,50	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/03/2025	1.551	4.276,591289	4.284,877299	6.632.993,09	6.645.844,69	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	08/04/2025	1.530	4.332,370163	4.275,957017	6.628.526,35	6.542.214,23	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	08/05/2025	1.505	4.405,681987	4.304,893762	6.630.551,39	6.478.865,11	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/06/2024	2.341	4.270,508839	4.500,413161	9.997.261,19	10.535.467,20	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	12/06/2024	14	4.256,971145	4.483,637974	59.597,60	62.770,93	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	13/06/2024	37	4.248,357269	4.474,455862	157.189,22	165.554,86	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	14/06/2024	1.059	4.240,369205	4.465,806439	4.490.550,99	4.729.289,01	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/06/2024	2.352	4.251,028458	4.469,51269	9.998.418,93	10.512.293,84	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/06/2024	13	4.265,616559	4.480,956473	55.453,02	58.252,43	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	23/07/2024	5.734	4.307,568176	4.487,637656	24.699.595,92	25.732.114,31	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/08/2024	4.996	4.367,502718	4.511,7802	21.820.043,58	22.540.853,87	Curva

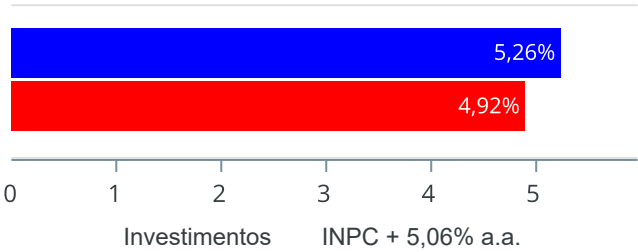
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Maio / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	13/06/2024	37	4.248,357269	4.474,455862	157.189,22	165.554,86	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	216.409.000,55	122.287.870,71	118.227.629,40	222.543.605,86	2.074.364,00	2.074.364,00	0,94%	0,94%	0,43%	0,43%	-	0,34%
Fevereiro	222.543.605,86	140.959.873,06	119.644.928,14	246.355.417,48	2.496.866,70	4.571.230,70	1,02%	1,97%	1,88%	2,32%	85,17%	0,35%
Março	246.355.417,48	199.468.070,95	187.740.912,36	260.719.703,83	2.637.127,76	7.208.358,46	1,02%	3,02%	0,88%	3,22%	93,57%	0,25%
Abril	260.719.703,83	216.204.893,93	197.714.110,60	282.155.199,84	2.944.712,68	10.153.071,14	1,05%	4,10%	0,87%	4,13%	99,44%	0,34%
Maio	282.155.199,84	207.146.166,94	193.227.424,71	299.366.247,35	3.292.305,28	13.445.376,42	1,11%	5,26%	0,76%	4,92%	106,89%	0,43%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

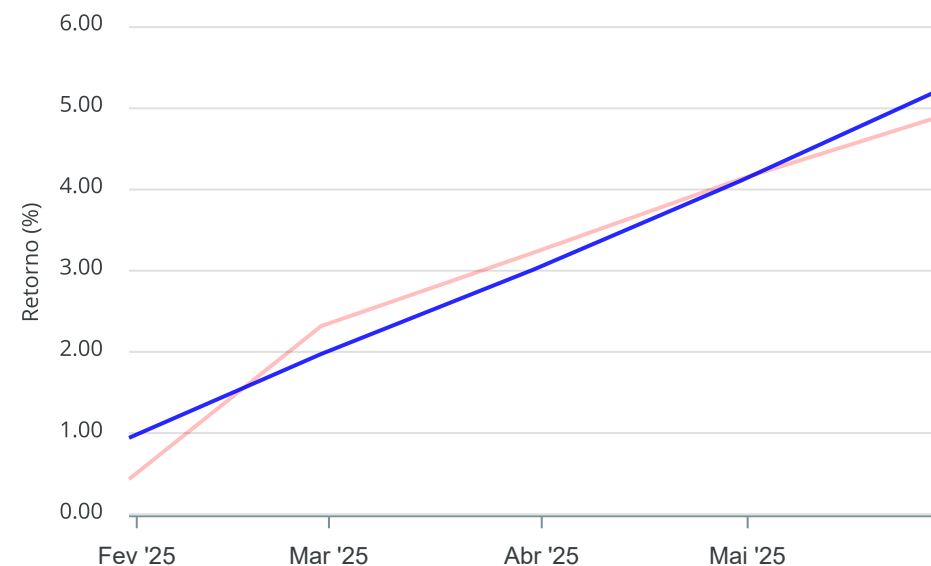


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	10.025.900,66	0,00	0,00	10.329.768,72	303.868,06	3,03%	3,03%	1,44%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	295.213,15	0,00	0,00	298.605,88	3.392,73	1,15%	1,15%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	42.927.155,41	0,00	0,00	43.419.852,21	492.696,80	1,15%	1,15%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	17.975.669,22	0,00	0,00	18.175.352,54	199.683,32	1,11%	1,11%	0,10%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	15.783.688,57	0,00	0,00	15.934.351,45	150.662,88	0,95%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	134.369.377,47	29.954.409,65	3.428.017,47	162.332.644,38	1.436.874,73	0,87%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.314.573,23	23.393.353,10	23.928.616,90	8.033.474,60	254.165,17	0,80%	1,13%	0,03%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRA...	46.939,18	55.717,80	22.299,25	80.900,09	542,36	0,53%	0,98%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	23.055.648,19	37.801.555,75	49.825.656,07	11.349.151,57	317.603,70	0,52%	1,06%	0,10%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	389.013,10	11.579,61	11.579,61	390.671,84	1.658,74	0,41%	-2,54%	4,67%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.706.247,56	199.668,68	199.668,68	6.734.453,94	28.206,38	0,41%	-2,55%	4,67%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	53.303,82	29.956.184,09	29.954.915,64	99.513,05	44.940,78	0,15%	1,06%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	22.467.816,21	88.694.035,41	88.778.425,20	22.498.334,27	114.907,85	0,10%	1,05%	0,01%
Total Renda Fixa	282.410.545,77	210.066.504,09	196.149.178,82	299.677.074,54	3.349.203,50	1,13%		0,43%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Variável	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%		0,00%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

Relatório Analítico dos Investimentos

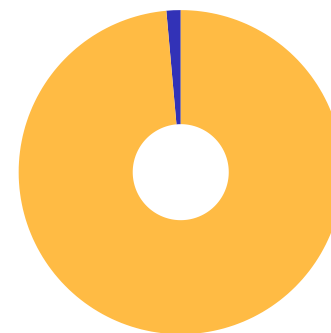
em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			176.908.259,30	53,96%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	6.743.716,63	2,06%	86	1,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	391.233,83	0,12%	95	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	15.269.363,57	4,66%	1.118	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	12.045.543,34	3,67%	808	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	18.361.006,04	5,60%	75	2,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	10.276.259,30	3,13%	60.584	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	113.615,92	0,03%	1.072	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	22.780.293,48	6,95%	388	1,73%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RE...	D+0	Não há	301.897,83	0,09%	1.273	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	43.902.165,25	13,39%	501	0,56%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO P...	D+0	Não há	27.391,06	0,01%	1.360	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	16.059.082,39	4,90%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	1,42%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			327.829.734,94				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Junho / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	176.908.259,30	53,96%	0,00%	36,00%	80,00%	85.355.528,65
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	52.810.863,41	16,11%	0,00%	34,00%	80,00%	209.452.924,54
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.391.486,75
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	77.401.622,84	23,61%	0,00%	22,00%	40,00%	53.730.271,14
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	65.565.946,99
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	16.059.082,39	4,90%	0,00%	4,00%	20,00%	49.506.864,60
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.391.486,75
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	16.391.486,75
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.391.486,75
Total Renda Fixa	100,00%	323.179.827,94	98,58%	0,00%	98,00%	260,00%	



RENDA FIXA 323.179.827,94

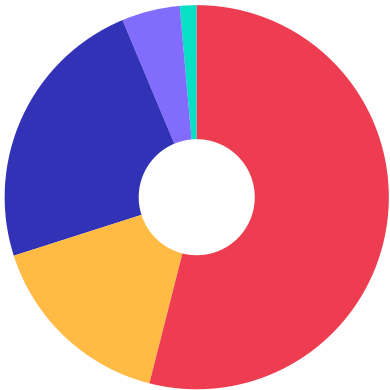
FUNDO IMOBILIÁRIO 4.649.907,00

ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	6.556.594,70
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	6.556.594,70
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	6.556.594,70
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.278.297,35
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	1,42%	0,00%	2,00%	3,00%	5.184.985,05
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.649.907,00	1,42%	0,00%	2,00%	10,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	32.782.973,49
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	32.782.973,49
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	32.782.973,49
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	176.908.259,30	53,96	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	52.810.863,41	16,11	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	77.401.622,84	23,61	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso IV	16.059.082,39	4,90	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 11º	4.649.907,00	1,42	0,00	2,00

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	176.908.259,30	53,96	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	62.263.171,29	18,99	0,00
CAIXA DTVM	57.532.048,68	17,55	0,27
ITAÚ UNIBANCO	16.086.473,45	4,91	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.389.875,22	3,17	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	1,42	2,23

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

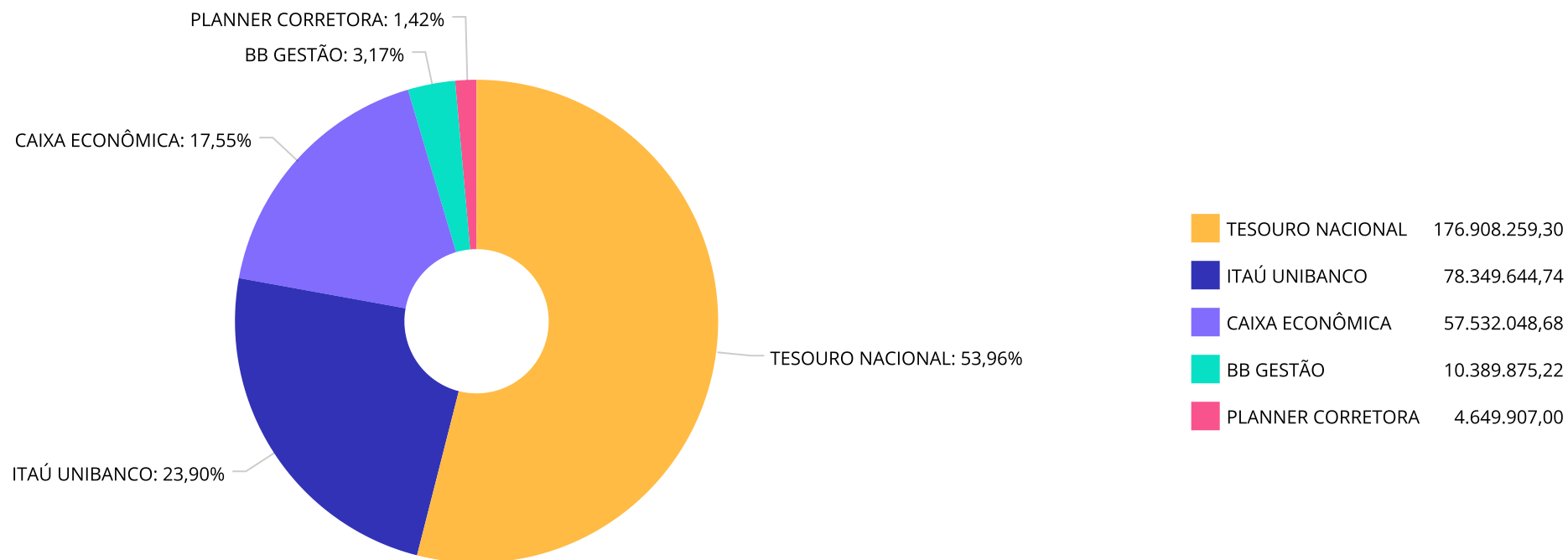
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,63%	5,45%	2,17%	5,54%	10,62%	21,06%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,14%	2,57%	-0,73%	2,57%	1,82%	2,11%	0,79%	4,86%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,14%	2,53%	-0,75%	2,53%	1,75%	1,98%	0,79%	4,86%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,06%	6,87%	3,42%	6,87%	11,93%	24,18%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,04%	6,74%	3,38%	6,74%	11,70%	23,75%	0,10%	0,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,02%	6,78%	3,40%	6,78%	11,69%	23,82%	0,10%	0,47%
CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,95%	5,45%	2,86%	5,45%	10,07%	20,71%	0,00%	0,09%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,02%	5,91%	3,07%	5,91%	11,03%	22,79%	0,01%	0,10%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REF DI L...	1,10%	6,54%	3,34%	6,54%	12,27%	25,96%	0,02%	0,11%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,11%	6,40%	3,30%	6,40%	12,09%	24,80%	0,03%	0,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11%	6,51%	3,36%	6,51%	12,26%	26,33%	0,01%	0,10%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	-0,52%	1,33%	0,62%	1,33%	12,10%	25,46%	1,37%	4,43%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,01%	5,87%	3,06%	5,87%	10,98%	22,73%	0,00%	0,09%
IPCA (Benchmark)	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-

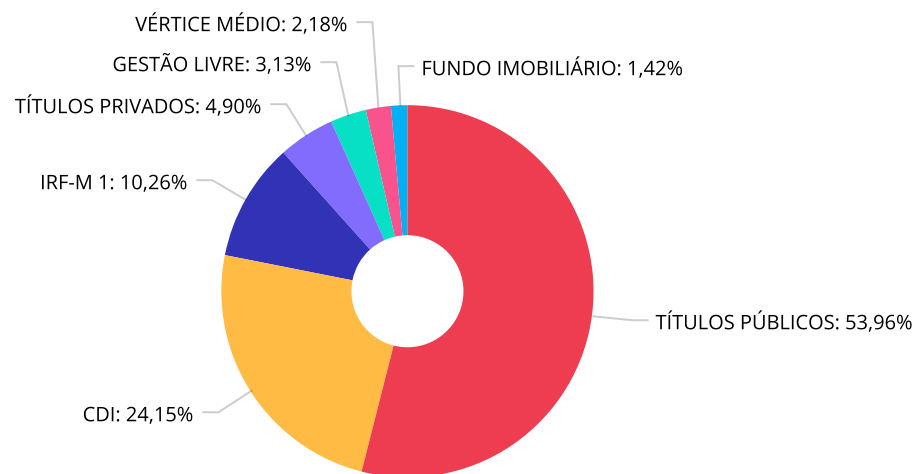
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	0,63%	11,79%	5,15%	11,79%	4,08%	10,41%	-	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	-	-

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Junho / 2025)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Junho / 2025)



TÍTULOS PÚBLICOS	176.908.259,30	CDI	79.170.906,88	IRF-M 1	33.630.369,61	TÍTULOS PRIVADOS	16.059.082,39
GESTÃO LIVRE	10.276.259,30	VÉRTICE MÉDIO	7.134.950,46	FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00		

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Junho / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/07/2027	17/12/2024	6.739	697,425918	752,092099	4.699.953,26	5.068.348,66	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	08/04/2025	9.477	699,740160	720,060489	6.631.437,50	6.824.013,25	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	08/05/2025	9.287	714,047054	727,146026	6.631.354,99	6.753.005,14	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	20/05/2025	4.767	718,905607	729,057338	3.427.023,03	3.475.416,33	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	27/05/2025	18.450	718,996219	727,386561	13.265.480,24	13.420.282,05	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	26/06/2025	18.231	727,537919	728,269477	13.263.743,80	13.277.080,84	Curva
LTN - Letra Financeira do Tesouro	01/04/2027	27/01/2025	8.163	735,031964	779,614068	6.000.065,92	6.363.989,64	Curva
LTN - Letra Financeira do Tesouro	01/04/2027	07/03/2025	8.811	752,724418	785,252569	6.632.254,85	6.918.860,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/06/2024	2.341	4.270,508839	4.529,915792	9.997.261,19	10.604.532,86	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	12/06/2024	14	4.256,971145	4.513,405105	59.597,60	63.187,67	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	13/06/2024	37	4.248,357269	4.504,369675	157.189,22	166.661,67	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	14/06/2024	1.059	4.240,369205	4.495,858825	4.490.550,99	4.761.114,49	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/06/2024	2.352	4.251,028458	4.499,503748	9.998.418,93	10.582.832,81	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/06/2024	13	4.265,616559	4.510,76864	55.453,02	58.639,99	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	23/07/2024	5.734	4.307,568176	4.517,343973	24.699.595,92	25.902.450,34	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/08/2024	4.996	4.367,502718	4.541,099284	21.820.043,58	22.687.332,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	28/11/2024	2.632	3.798,108894	4.424,086401	9.996.622,61	11.644.195,40	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	29/11/2024	521	4.200,074031	4.391,946862	2.188.238,57	2.288.204,31	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	03/02/2025	1.715	4.231,267061	4.338,426187	7.256.623,01	7.440.400,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/03/2025	1.551	4.276,591289	4.317,705297	6.632.993,09	6.696.760,91	Curva

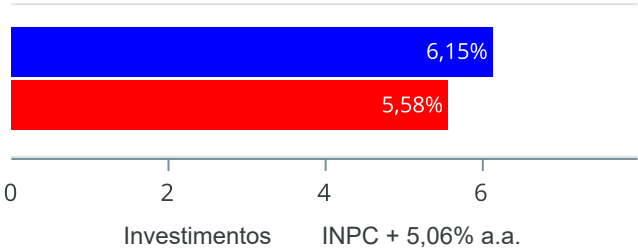
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Junho / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	08/04/2025	1.530	4.332,370163	4.308,91859	6.628.526,35	6.592.645,44	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	08/05/2025	1.505	4.405,681987	4.337,42225	6.630.551,39	6.527.820,48	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	216.409.000,55	122.287.870,71	118.227.629,40	222.543.605,86	2.074.364,00	2.074.364,00	0,94%	0,94%	0,43%	0,43%	-	0,34%
Fevereiro	222.543.605,86	140.959.873,06	119.644.928,14	246.355.417,48	2.496.866,70	4.571.230,70	1,02%	1,97%	1,88%	2,32%	85,17%	0,35%
Março	246.355.417,48	199.468.070,95	187.740.912,36	260.719.703,83	2.637.127,76	7.208.358,46	1,02%	3,02%	0,88%	3,22%	93,57%	0,25%
Abril	260.719.703,83	216.204.893,93	197.714.110,60	282.155.199,84	2.944.712,68	10.153.071,14	1,05%	4,10%	0,87%	4,13%	99,44%	0,34%
Mai	282.155.199,84	207.146.166,94	193.227.424,71	299.366.247,35	3.292.305,28	13.445.376,42	1,11%	5,26%	0,76%	4,92%	106,89%	0,43%
Junho	299.366.247,35	199.673.493,94	179.014.639,58	322.720.409,41	2.695.307,70	16.140.684,12	0,84%	6,15%	0,62%	5,58%	110,25%	0,18%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

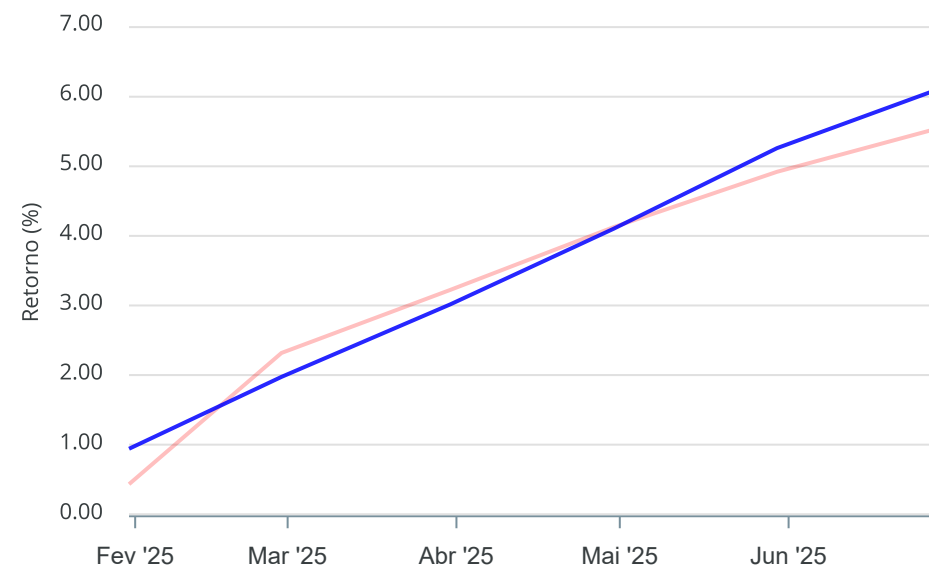
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	43.419.852,21	0,00	0,00	43.902.165,25	482.313,04	1,11%	1,11%	0,01%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	298.605,88	0,00	0,00	301.897,83	3.291,95	1,10%	1,10%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	18.175.352,54	0,00	0,00	18.361.006,04	185.653,50	1,02%	1,02%	0,10%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	15.934.351,45	0,00	0,00	16.059.082,39	124.730,94	0,78%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	162.332.644,38	13.263.743,80	0,00	176.908.259,30	1.311.871,12	0,75%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.033.474,60	27.750.222,05	23.998.767,18	12.045.543,34	260.613,87	0,73%	1,11%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.349.151,57	39.900.975,82	36.274.941,93	15.269.363,57	294.178,11	0,57%	1,04%	0,10%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	390.671,84	0,00	0,00	391.233,83	561,99	0,14%	0,14%	0,79%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.734.453,94	0,00	0,00	6.743.716,63	9.262,69	0,14%	0,14%	0,79%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	99.513,05	13.264.028,22	13.264.184,04	113.615,92	14.258,69	0,11%	1,02%	0,01%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRA...	80.900,09	429.427,17	483.471,16	27.391,06	534,96	0,10%	0,95%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	22.498.334,27	106.263.311,90	106.095.187,94	22.780.293,48	113.835,25	0,09%	1,01%	0,00%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	10.329.768,72	0,00	0,00	10.276.259,30	-53.509,42	-0,52%	-0,52%	1,37%
Total Renda Fixa	299.677.074,54	200.871.708,96	180.116.552,25	323.179.827,94	2.747.596,69	0,86%		0,18%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Variável	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%		0,00%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS	119.567.715,60	56.478.117,30	3.428.017,47	176.908.259,30	4.290.443,87	2,44%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	42.476.292,20	0,00	0,00	43.902.165,25	1.425.873,05	3,36%	3,36%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	17.060.869,18	119.516.808,39	122.211.452,81	15.269.363,57	903.138,81	0,66%	3,38%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.446.598,90	79.693.824,04	70.774.210,96	12.045.543,34	679.331,36	0,83%	3,30%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	17.757.260,59	0,00	0,00	18.361.006,04	603.745,45	3,40%	3,40%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	15.623.531,10	0,00	0,00	16.059.082,39	435.551,29	2,79%	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	28.066.833,28	302.171.544,08	307.885.799,27	22.780.293,48	427.715,39	0,13%	3,06%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.593.568,40	199.668,68	199.668,68	6.743.716,63	150.148,23	2,21%	-0,75%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	23.344,35	56.484.746,27	56.479.931,77	113.615,92	85.457,07	0,15%	3,07%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	10.213.265,70	0,00	0,00	10.276.259,30	62.993,60	0,62%	0,62%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	292.136,71	0,00	0,00	301.897,83	9.761,12	3,34%	3,34%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	382.456,85	11.579,61	11.579,61	391.233,83	8.776,98	2,23%	-0,73%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRA...	46.302,42	14.083.701,05	14.110.156,48	27.391,06	7.544,07	0,05%	2,86%
Total Renda Fixa	260.550.175,28	628.639.989,42	575.100.817,05	323.179.827,94	9.090.480,29	2,89%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-
Total Renda Variável	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS	89.621.041,94	83.000.299,07	3.428.017,47	176.908.259,30	7.714.935,76	0,04%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	41.220.186,67	0,00	0,00	43.902.165,25	2.681.978,58	6,51%	6,51%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.239.157,50	221.220.059,21	212.624.372,85	15.269.363,57	1.434.519,71	2,86%	6,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	22.157.539,02	0,00	5.000.000,00	18.361.006,04	1.203.467,02	6,66%	6,78%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.098.023,23	143.516.765,42	136.648.004,06	12.045.543,34	1.078.758,75	3,72%	6,40%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	10.101.120,66	5.000.000,00	0,00	16.059.082,39	957.961,73	6,34%	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	26.132.836,55	545.047.766,78	549.262.284,10	22.780.293,48	861.974,25	0,76%	5,87%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.382.687,53	199.668,68	199.668,68	6.743.716,63	361.029,10	5,65%	2,53%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	10.141.871,51	0,00	0,00	10.276.259,30	134.387,79	1,33%	1,33%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	3.020,27	83.014.285,85	83.004.478,81	113.615,92	100.788,61	0,60%	5,91%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	265.057,53	2.108.623,85	2.095.421,21	301.897,83	23.637,66	5,76%	6,54%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	370.165,56	11.579,61	11.579,61	391.233,83	21.068,27	5,66%	2,57%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRA...	22.434,82	14.179.558,89	14.182.724,91	27.391,06	8.122,26	1,85%	5,45%
Total Renda Fixa	215.755.142,79	1.097.298.607,36	1.006.456.551,70	323.179.827,94	16.582.629,49	5,41%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	209.972,15	0,00	50.589,98	0,00	-159.382,17	-75,90%	-
Total Renda Variável	4.859.879,15	0,00	50.589,98	4.649.907,00	-159.382,17	-3,28%	

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2025

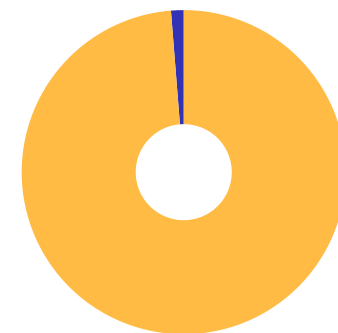
Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			193.338.826,19	52,33%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+0	16/05/2027	6.877.084,01	1,86%	86	1,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	399.016,97	0,11%	95	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	20.468.152,47	5,54%	1.118	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	16.821.500,04	4,55%	840	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF REN...	D+0	Não há	18.811.833,37	5,09%	77	2,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA L...	D+1 du	Não há	10.560.069,30	2,86%	57.596	0,27%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	122.017,59	0,03%	1.083	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	22.559.826,64	6,11%	387	1,80%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	165.676,95	0,04%	1.297	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	44.971.424,39	12,17%	509	0,56%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO P...	D+0	Não há	36.761,40	0,01%	1.363	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	16.290.811,67	4,41%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,93% - VECTO: 22/07/2...	D+0	22/07/2027	13.413.319,82	3,63%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I RESP LIM...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	1,26%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			369.486.227,81				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Agosto / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	193.338.826,19	52,33%	0,00%	36,00%	80,00%	102.250.156,06
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	63.377.586,86	17,15%	0,00%	34,00%	80,00%	232.211.395,39
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	18.474.311,39
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	78.415.776,27	21,22%	0,00%	22,00%	40,00%	69.378.714,85
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	73.897.245,56
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	29.704.131,49	8,04%	0,00%	4,00%	20,00%	44.193.114,07
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	18.474.311,39
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	18.474.311,39
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	18.474.311,39
Total Renda Fixa	100,00%	364.836.320,81	98,74%	0,00%	98,00%	260,00%	



RENDA FIXA 364.836.320,81

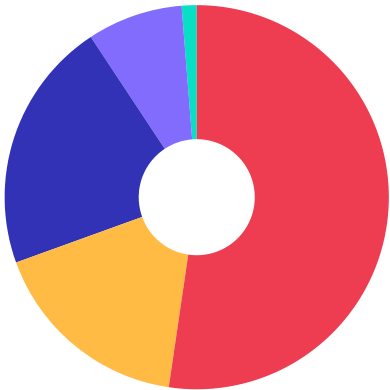
FUNDO IMOBILIÁRIO 4.649.907,00

ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	7.389.724,56
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	7.389.724,56
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	7.389.724,56
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.694.862,28
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	1,26%	0,00%	2,00%	3,00%	6.434.679,83
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.649.907,00	1,26%	0,00%	2,00%	10,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	36.948.622,78
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	36.948.622,78
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	36.948.622,78
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	193.338.826,19	52,33	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	63.377.586,86	17,15	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	78.415.776,27	21,22	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso IV	29.704.131,49	8,04	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 11º	4.649.907,00	1,26	0,00	2,00

Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	193.338.826,19	52,33	-
CAIXA DTVM S.A	67.291.257,08	18,21	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	63.783.257,76	17,26	-
ITAÚ UNIBANCO	29.740.892,89	8,05	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.682.086,89	2,89	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	1,26	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,30%	6,52%	1,62%	4,16%	10,39%	20,82%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,08%	4,61%	2,14%	1,70%	2,22%	2,88%	0,69%	4,71%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,07%	4,56%	2,12%	1,67%	2,15%	2,74%	0,69%	4,71%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,24%	9,51%	3,56%	7,04%	12,76%	24,48%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	1,22%	9,35%	3,50%	6,93%	12,53%	24,05%	0,10%	0,41%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,21%	9,40%	3,50%	6,90%	12,60%	24,08%	0,11%	0,41%
CDI (Benchmark)	1,16%	9,02%	3,58%	6,88%	12,87%	25,52%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,15%	8,98%	3,55%	6,80%	12,79%	25,08%	0,03%	0,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,14%	9,10%	3,57%	6,90%	12,91%	26,29%	0,03%	0,10%
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	-0,27%	4,12%	2,23%	3,70%	15,10%	25,22%	2,48%	4,52%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,07%	8,26%	3,30%	6,32%	11,70%	22,99%	0,00%	0,09%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,01%	7,70%	3,10%	5,91%	10,81%	21,00%	0,00%	0,10%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,08%	8,33%	3,32%	6,35%	11,76%	23,07%	0,01%	0,10%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,16%	9,16%	3,59%	6,93%	12,93%	26,04%	0,01%	0,11%
IPCA (Benchmark)	-0,11%	3,15%	0,39%	1,65%	5,13%	9,59%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,93% - VECTO: 22/07/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-

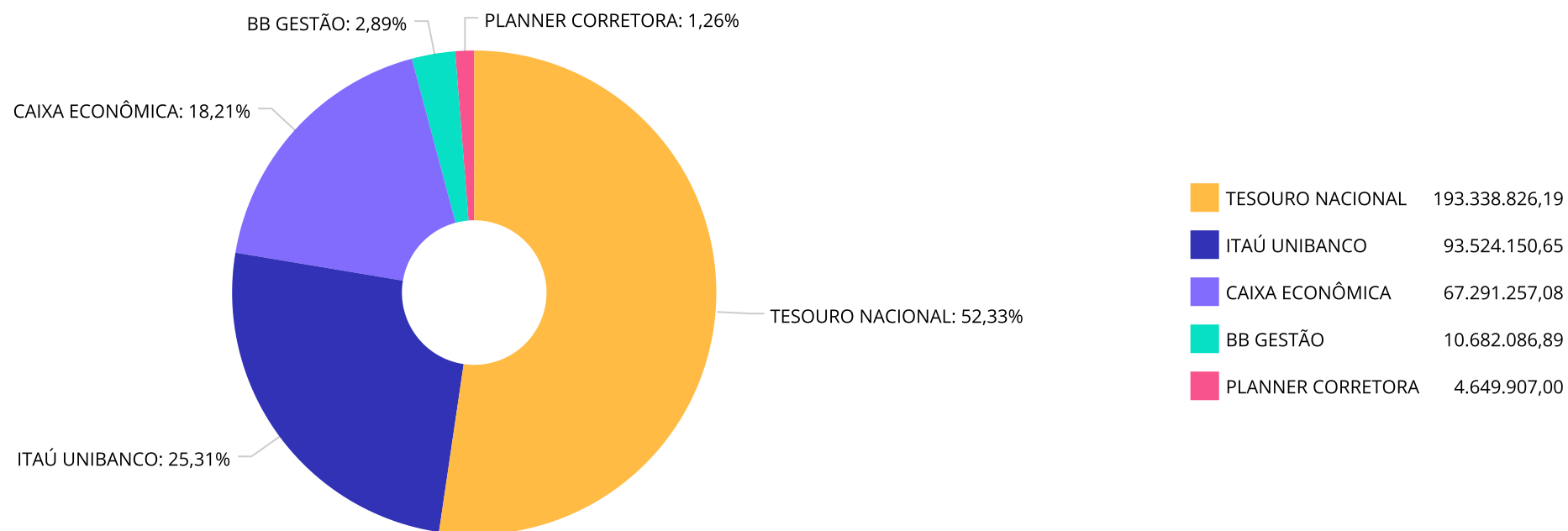
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
--	-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

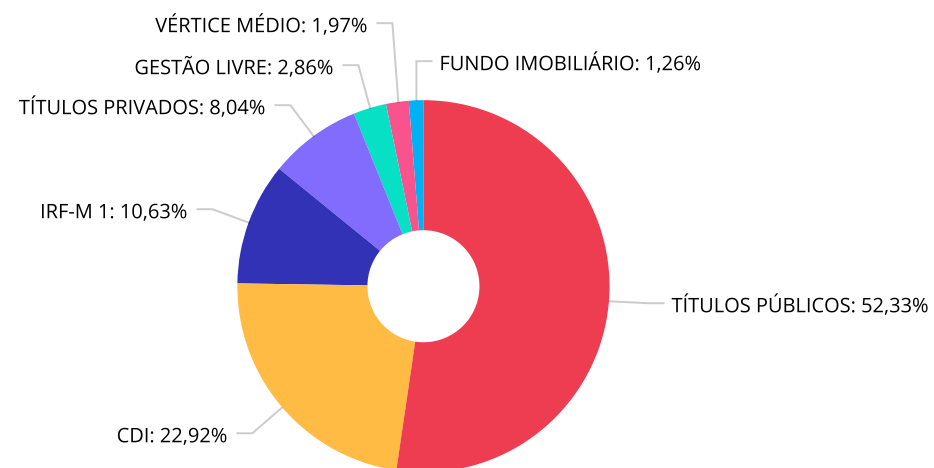
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	1,16%	11,55%	0,42%	11,37%	2,44%	8,20%	-	-
OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I RESP LIMITADA FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	-	-

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Agosto / 2025)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Agosto / 2025)



TÍTULOS PÚBLICOS	193.338.826,19	CDI	84.677.207,01	IRF-M 1	39.279.985,84	TÍTULOS PRIVADOS	29.704.131,49
GESTÃO LIVRE	10.560.069,30	VÉRTICE MÉDIO	7.276.100,98	FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00		

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Agosto / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/07/2027	17/12/2024	6.739	697,425918	771,070764	4.699.953,26	5.196.245,88	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	08/04/2025	9.477	699,740160	736,740807	6.631.437,50	6.982.092,63	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	08/05/2025	9.287	714,047054	743,482652	6.631.354,99	6.904.723,39	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	20/05/2025	4.767	718,905607	745,300468	3.427.023,03	3.552.847,33	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	27/05/2025	18.450	718,996219	743,711440	13.265.480,24	13.721.476,07	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	26/06/2025	18.231	727,537919	744,551187	13.263.743,80	13.573.912,69	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	27/08/2025	17.763	746,721674	750,699410	13.264.017,10	13.334.673,62	Curva
LTN - Letra Financeira do Tesouro	01/04/2027	27/01/2025	8.163	735,031964	799,266665	6.000.065,92	6.524.413,79	Curva
LTN - Letra Financeira do Tesouro	01/04/2027	07/03/2025	8.811	752,724418	804,467362	6.632.254,85	7.088.161,93	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	08/05/2025	1.505	4.405,681987	4.408,358339	6.630.551,39	6.634.579,30	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/06/2024	2.341	4.270,508839	4.593,942758	9.997.261,19	10.754.419,99	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	12/06/2024	14	4.256,971145	4.578,045506	59.597,60	64.092,63	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	13/06/2024	37	4.248,357269	4.569,336735	157.189,22	169.065,45	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	14/06/2024	1.059	4.240,369205	4.561,13624	4.490.550,99	4.830.243,27	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/06/2024	2.352	4.251,028458	4.564,648793	9.998.418,93	10.736.053,96	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/06/2024	13	4.265,616559	4.575,499586	55.453,02	59.481,49	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	23/07/2024	5.734	4.307,568176	4.581,834888	24.699.595,92	26.272.241,24	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/08/2024	4.996	4.367,502718	4.604,716402	21.820.043,58	23.005.163,14	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	28/11/2024	2.632	3.798,108894	4.491,956191	9.996.622,61	11.822.828,69	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	29/11/2024	521	4.200,074031	4.460,964946	2.188.238,57	2.324.162,73	Curva

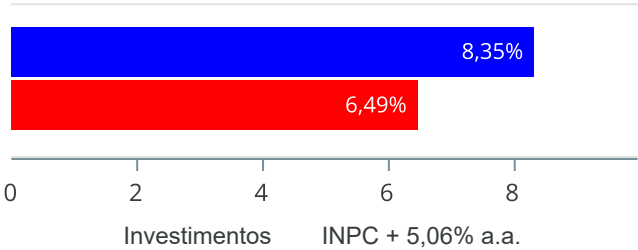
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Agosto / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/03/2025	1.551	4.276,591289	4.389,329741	6.632.993,09	6.807.850,42	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	08/04/2025	1.530	4.332,370163	4.380,843341	6.628.526,35	6.702.690,31	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	08/05/2025	1.505	4.405,681987	4.408,358339	6.630.551,39	6.634.579,30	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	216.409.000,55	122.287.870,71	118.227.629,40	222.543.605,86	2.074.364,00	2.074.364,00	0,94%	0,94%	0,43%	0,43%	-	0,34%
Fevereiro	222.543.605,86	140.959.873,06	119.644.928,14	246.355.417,48	2.496.866,70	4.571.230,70	1,02%	1,97%	1,88%	2,32%	85,17%	0,35%
Março	246.355.417,48	199.468.070,95	187.740.912,36	260.719.703,83	2.637.127,76	7.208.358,46	1,02%	3,02%	0,88%	3,22%	93,57%	0,25%
Abril	260.719.703,83	216.204.893,93	197.714.110,60	282.155.199,84	2.944.712,68	10.153.071,14	1,05%	4,10%	0,87%	4,13%	99,44%	0,34%
Mai	282.155.199,84	207.146.166,94	193.227.424,71	299.366.247,35	3.292.305,28	13.445.376,42	1,11%	5,26%	0,76%	4,92%	106,89%	0,43%
Junho	299.366.247,35	199.673.493,94	179.014.639,58	322.720.409,41	2.695.307,70	16.140.684,12	0,84%	6,15%	0,62%	5,58%	110,25%	0,18%
Julho	322.720.409,41	202.185.430,31	180.176.179,12	348.769.842,43	4.040.181,83	20.180.865,95	1,17%	7,39%	0,66%	6,27%	117,79%	0,21%
Agosto	348.769.842,43	221.205.613,38	209.047.457,01	364.145.065,37	3.217.066,57	23.397.932,52	0,89%	8,35%	0,20%	6,49%	128,66%	0,26%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

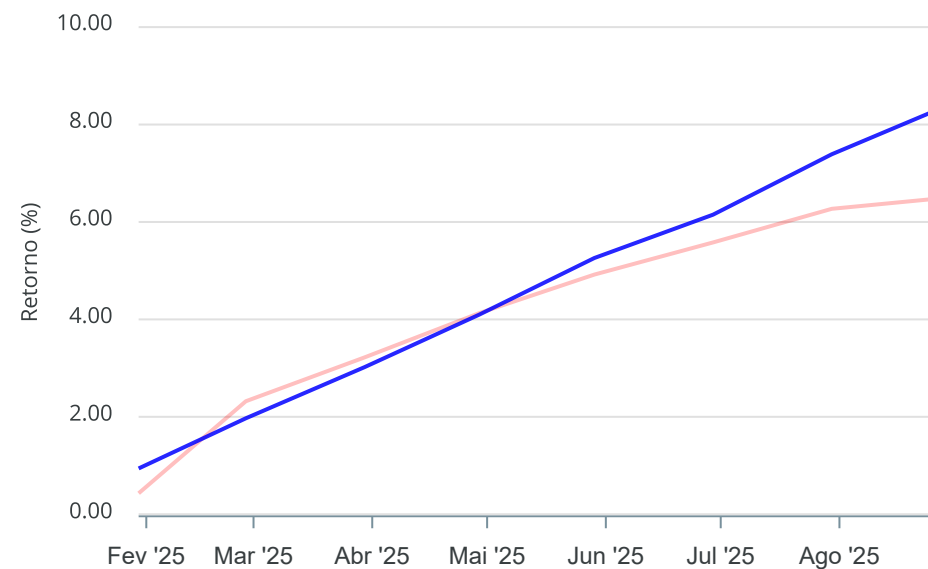
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	18.586.625,47	0,00	0,00	18.811.833,37	225.207,90	1,21%	1,21%	0,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	44.464.733,19	0,00	0,00	44.971.424,39	506.691,20	1,14%	1,14%	0,03%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	394.768,18	0,00	0,00	399.016,97	4.248,79	1,08%	1,08%	0,69%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	6.804.234,20	0,00	0,00	6.877.084,01	72.849,81	1,07%	1,07%	0,69%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	305.774,89	0,00	142.785,41	165.676,95	2.687,47	0,88%	1,16%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	16.926.891,00	24.278.189,55	24.734.566,82	16.821.500,04	350.986,31	0,85%	1,15%	0,03%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,93% - VECTO: 22/07/202...	13.305.385,17	0,00	0,00	13.413.319,82	107.934,65	0,81%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	20.311.199,22	38.255.756,96	38.551.598,27	20.468.152,47	452.794,56	0,77%	1,22%	0,10%
TÍTULOS PÚBLICOS	178.731.632,24	13.264.017,09	0,00	193.338.826,19	1.343.176,86	0,70%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	16.195.179,01	0,00	0,00	16.290.811,67	95.632,66	0,59%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	22.582.546,95	109.635.060,23	109.781.266,96	22.559.826,64	123.486,42	0,09%	1,07%	0,00%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	114.463,60	13.264.028,22	13.264.544,91	122.017,59	8.070,68	0,06%	1,08%	0,01%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRA...	33.623,71	25.000.000,00	25.009.057,98	36.761,40	12.195,67	0,05%	1,01%	0,00%
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	10.588.325,38	0,00	0,00	10.560.069,30	-28.256,08	-0,27%	-0,27%	2,48%
Total Renda Fixa	349.345.382,21	223.697.052,05	211.483.820,35	364.836.320,81	3.277.706,90	0,91%		0,26%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I RESP LIMITA...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Variável	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%		0,00%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2025

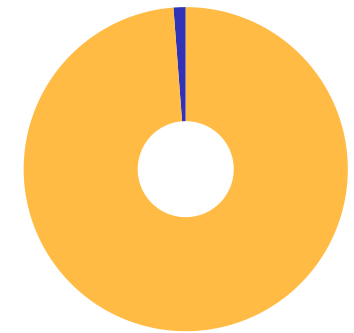
Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			219.211.242,44	57,15%		0,00%	7º I a
45.443.514/0001-50	CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+0	16/05/2027	6.925.667,22	1,81%	86	1,40%	7º I b
50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	401.858,97	0,10%	95	0,08%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	18.461.161,45	4,81%	1.123	0,20%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	15.821.419,32	4,12%	842	0,14%	7º I b
08.703.063/0001-16	ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF REN...	D+0	Não há	19.033.326,20	4,96%	78	2,20%	7º I b
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	5.549,89	0,00%	1.079	0,00%	7º III a
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	23.415.177,65	6,10%	389	1,86%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	167.723,43	0,04%	1.310	0,00%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	45.526.823,75	11,87%	508	0,53%	7º III a
03.187.084/0001-02	ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO P...	D+0	Não há	37.149,39	0,01%	1.365	0,00%	7º III a
60.701.190/0001-04	LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	16.415.752,19	4,28%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04	LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,93% - VECTO: 22/07/2...	D+0	22/07/2027	13.524.586,47	3,53%		0,00%	7º IV
19.107.604/0001-60	OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I RESP LIMI...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	1,21%		0,00%	11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			383.597.345,37					

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Setembro / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	219.211.242,44	57,15%	0,00%	36,00%	80,00%	87.666.633,86
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	60.643.433,16	15,81%	0,00%	34,00%	80,00%	246.234.443,14
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	19.179.867,27
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	69.152.424,11	18,03%	0,00%	22,00%	40,00%	84.286.514,04
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	76.719.469,07
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	29.940.338,66	7,81%	0,00%	4,00%	20,00%	46.779.130,41
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	19.179.867,27
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	19.179.867,27
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	19.179.867,27
Total Renda Fixa	100,00%	378.947.438,37	98,79%	0,00%	98,00%	260,00%	



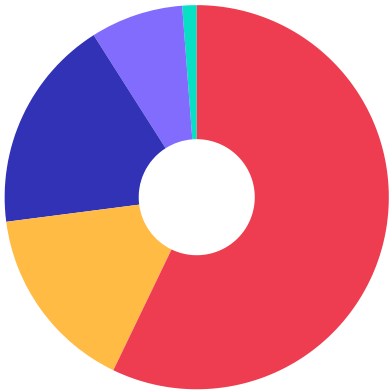
RENDA FIXA 378.947.438,37
FUNDO IMOBILIÁRIO 4.649.907,00

ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	7.671.946,91
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	7.671.946,91
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	7.671.946,91
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.835.973,45
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	1,21%	0,00%	2,00%	3,00%	6.858.013,36
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.649.907,00	1,21%	0,00%	2,00%	10,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	38.359.734,54
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	38.359.734,54
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	38.359.734,54
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	219.211.242,44	57,15	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	60.643.433,16	15,81	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	69.152.424,11	18,03	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso IV	29.940.338,66	7,81	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 11º	4.649.907,00	1,21	0,00	2,00

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	219.211.242,44	57,15	-
CAIXA DTVM S.A	65.193.008,04	17,00	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	64.560.149,95	16,83	-
ITAÚ UNIBANCO	29.977.488,05	7,81	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	1,21	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.549,89	0,00	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,91%	7,48%	1,87%	4,08%	10,43%	21,08%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,71%	5,30%	2,70%	1,93%	2,55%	3,89%	0,48%	4,67%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,71%	5,35%	2,72%	1,97%	2,63%	4,02%	0,48%	4,67%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	10,82%	3,70%	7,24%	13,18%	24,81%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,18%	10,69%	3,66%	7,19%	12,99%	24,42%	0,04%	0,40%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,17%	10,63%	3,64%	7,15%	12,93%	24,37%	0,05%	0,40%

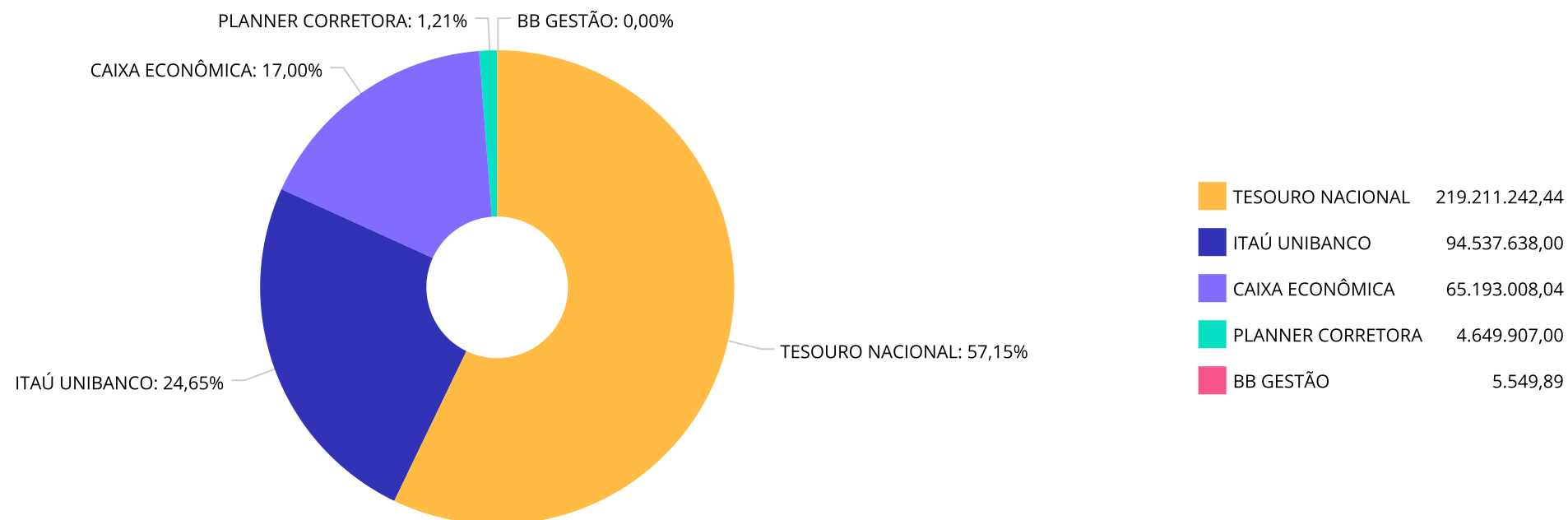
CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,24%	10,45%	3,70%	7,18%	13,33%	26,52%	0,02%	0,10%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,13%	9,48%	3,42%	6,58%	12,12%	23,27%	0,00%	0,09%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,06%	8,83%	3,21%	6,16%	11,22%	21,27%	0,01%	0,09%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,14%	9,55%	3,44%	6,62%	12,19%	23,36%	0,00%	0,09%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,24%	10,51%	3,73%	7,19%	13,35%	26,30%	0,02%	0,11%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,21%	10,30%	3,66%	7,08%	13,21%	25,40%	0,03%	0,11%

IPCA (Benchmark)	0,48%	3,64%	0,63%	1,57%	5,17%	9,83%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,93% - VECTO: 22/07/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-

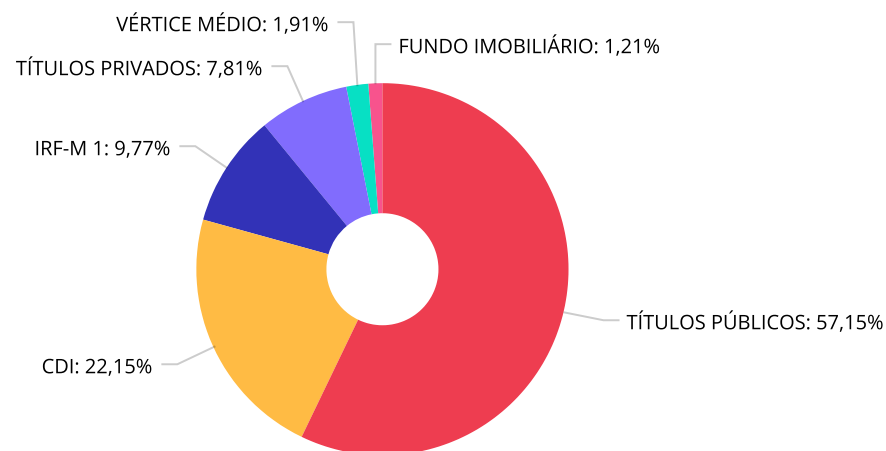
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	3,25%	15,18%	3,03%	8,34%	8,57%	11,50%	-	-
OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I RESP LIMITADA FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	-	-

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2025)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2025)



TÍTULOS PÚBLICOS	219.211.242,44	CDI	84.973.843,43	IRF-M 1	37.494.487,65	TÍTULOS PRIVADOS	29.940.338,66
VÉRTICE MÉDIO	7.327.526,19	FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00				

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/07/2027	17/12/2024	6.739	697,425918	780,738942	4.699.953,26	5.261.399,73	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	08/04/2025	9.477	699,740160	745,225313	6.631.437,50	7.062.500,29	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	08/05/2025	9.287	714,047054	751,788091	6.631.354,99	6.981.856,00	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	20/05/2025	4.767	718,905607	753,557242	3.427.023,03	3.592.207,37	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	27/05/2025	18.450	718,996219	752,010762	13.265.480,24	13.874.598,56	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	26/06/2025	18.231	727,537919	752,828040	13.263.743,80	13.724.808,00	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	27/08/2025	17.763	746,721674	758,810698	13.264.017,10	13.478.754,43	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	26/09/2025	14.270	755,062153	755,810809	10.774.736,92	10.785.420,24	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	24/09/2025	17.561	755,292273	756,783889	13.263.687,61	13.289.881,87	Curva
LTN - Letra Financeira do Tesouro	01/04/2027	27/01/2025	8.163	735,031964	809,277967	6.000.065,92	6.606.136,04	Curva
LTN - Letra Financeira do Tesouro	01/04/2027	07/03/2025	8.811	752,724418	814,250363	6.632.254,85	7.174.359,95	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	29/11/2024	521	4.200,074031	4.497,909752	2.188.238,57	2.343.410,98	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	03/02/2025	1.715	4.231,267061	4.447,219764	7.256.623,01	7.626.981,89	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/03/2025	1.551	4.276,591289	4.427,580521	6.632.993,09	6.867.177,38	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	08/04/2025	1.530	4.332,370163	4.419,248169	6.628.526,35	6.761.449,69	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	08/05/2025	1.505	4.405,681987	4.446,264636	6.630.551,39	6.691.628,27	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/06/2024	2.341	4.270,508839	4.628,384733	9.997.261,19	10.835.048,65	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	12/06/2024	14	4.256,971145	4.612,788864	59.597,60	64.579,04	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	13/06/2024	37	4.248,357269	4.604,247294	157.189,22	170.357,14	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	14/06/2024	1.059	4.240,369205	4.596,206029	4.490.550,99	4.867.382,18	Curva

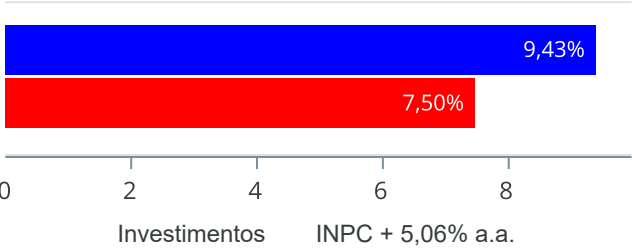
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/06/2024	2.352	4.251,028458	4.599,649037	9.998.418,93	10.818.374,53	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/06/2024	13	4.265,616559	4.610,296435	55.453,02	59.933,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	23/07/2024	5.734	4.307,568176	4.616,509313	24.699.595,92	26.471.064,40	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/08/2024	4.996	4.367,502718	4.638,950264	21.820.043,58	23.176.195,51	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	28/11/2024	2.632	3.798,108894	4.528,323744	9.996.622,61	11.918.548,09	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	216.409.000,55	122.287.870,71	118.227.629,40	222.543.605,86	2.074.364,00	2.074.364,00	0,94%	0,94%	0,43%	0,43%	-	0,34%
Fevereiro	222.543.605,86	140.959.873,06	119.644.928,14	246.355.417,48	2.496.866,70	4.571.230,70	1,02%	1,97%	1,88%	2,32%	85,17%	0,35%
Março	246.355.417,48	199.468.070,95	187.740.912,36	260.719.703,83	2.637.127,76	7.208.358,46	1,02%	3,02%	0,88%	3,22%	93,57%	0,25%
Abril	260.719.703,83	216.204.893,93	197.714.110,60	282.155.199,84	2.944.712,68	10.153.071,14	1,05%	4,10%	0,87%	4,13%	99,44%	0,34%
Mai	282.155.199,84	207.146.166,94	193.227.424,71	299.366.247,35	3.292.305,28	13.445.376,42	1,11%	5,26%	0,76%	4,92%	106,89%	0,43%
Junho	299.366.247,35	199.673.493,94	179.014.639,58	322.720.409,41	2.695.307,70	16.140.684,12	0,84%	6,15%	0,62%	5,58%	110,25%	0,18%
Julho	322.720.409,41	202.185.430,31	180.176.179,12	348.769.842,43	4.040.181,83	20.180.865,95	1,17%	7,39%	0,66%	6,27%	117,79%	0,21%
Agosto	348.769.842,43	221.205.613,38	209.047.457,01	364.145.065,37	3.217.066,57	23.397.932,52	0,89%	8,35%	0,20%	6,49%	128,66%	0,26%
Setembro	364.145.065,37	204.255.144,48	193.960.512,62	378.180.486,62	3.740.789,39	27.138.721,91	1,00%	9,43%	0,95%	7,50%	125,66%	0,05%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



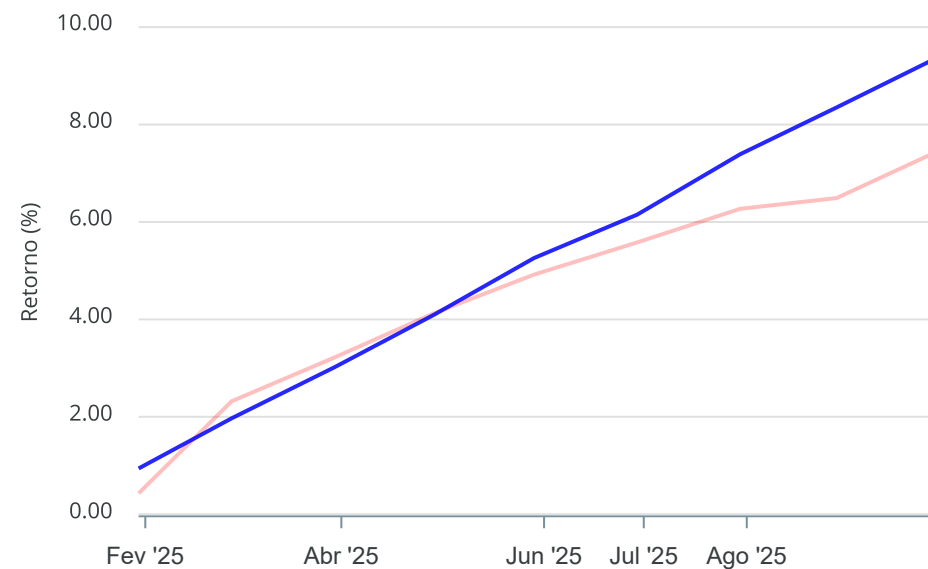
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	165.676,95	0,00	0,00	167.723,43	2.046,48	1,24%	1,24%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	44.971.424,39	0,00	0,00	45.526.823,75	555.399,36	1,24%	1,24%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	18.811.833,37	0,00	0,00	19.033.326,20	221.492,83	1,18%	1,18%	0,04%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRA...	36.761,40	0,00	0,00	37.149,39	387,99	1,06%	1,06%	0,01%
TÍTULOS PÚBLICOS	193.338.826,19	24.038.424,53	0,00	219.211.242,44	1.833.991,72	0,84%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,93% - VECTO: 22/07/202...	13.413.319,82	0,00	0,00	13.524.586,47	111.266,65	0,83%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	16.290.811,67	0,00	0,00	16.415.752,19	124.940,52	0,77%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	16.821.500,04	22.583.657,54	23.885.065,34	15.821.419,32	301.327,08	0,76%	1,21%	0,03%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	10.560.069,30	0,00	10.639.503,09	0,00	79.433,79	0,75%	1,49%	2,04%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	399.016,97	0,00	0,00	401.858,97	2.842,00	0,71%	0,71%	0,48%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	6.877.084,01	0,00	0,00	6.925.667,22	48.583,21	0,71%	0,71%	0,48%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	20.468.152,47	35.828.558,32	38.199.438,31	18.461.161,45	363.888,97	0,65%	1,17%	0,05%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	122.017,59	13.264.028,22	13.399.448,55	5.549,89	18.952,63	0,14%	1,13%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	22.559.826,64	110.067.495,93	109.346.499,39	23.415.177,65	134.354,47	0,10%	1,13%	0,00%
Total Renda Fixa	364.836.320,81	205.782.164,54	195.469.954,68	378.947.438,37	3.798.907,70	1,01%		0,05%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I RESP LIMITA...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Variável	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%		0,00%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS	176.908.259,30	37.302.441,62	0,00	219.211.242,44	5.000.541,52	2,33%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	43.902.165,25	0,00	0,00	45.526.823,75	1.624.658,50	3,70%	3,70%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	15.269.363,57	116.943.442,47	114.998.955,33	18.461.161,45	1.247.310,74	0,94%	3,64%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	12.045.543,34	75.449.098,60	72.700.360,98	15.821.419,32	1.027.138,36	1,17%	3,66%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	18.361.006,04	0,00	0,00	19.033.326,20	672.320,16	3,66%	3,66%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	22.780.293,48	339.617.366,59	339.365.698,62	23.415.177,65	383.216,20	0,11%	3,41%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	10.276.259,30	0,00	10.639.503,09	0,00	363.243,79	3,53%	4,30%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	16.059.082,39	0,00	0,00	16.415.752,19	356.669,80	2,22%	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,93% - VECTO: 22/07/202...	0,00	13.264.000,00	0,00	13.524.586,47	260.586,47	1,96%	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	6.743.716,63	0,00	0,00	6.925.667,22	181.950,59	2,70%	2,70%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	113.615,92	26.528.056,44	26.664.493,82	5.549,89	28.371,35	0,11%	3,44%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRA...	27.391,06	25.084.834,70	25.087.982,33	37.149,39	12.905,96	0,05%	3,21%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	391.233,83	0,00	0,00	401.858,97	10.625,14	2,72%	2,72%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	301.897,83	0,00	142.785,41	167.723,43	8.611,01	2,85%	3,73%
Total Renda Fixa	323.179.827,94	634.189.240,42	589.599.779,58	378.947.438,37	11.178.149,59	3,04%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I RESP LIMITA...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-
Total Renda Variável	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2025

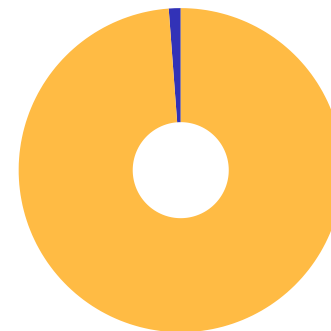
Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			227.468.686,84	57,95%		0,00%	7º I a
45.443.514/0001-50	CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+0	16/05/2027	7.001.528,19	1,78%	86	1,40%	7º I b
50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	406.284,77	0,10%	95	0,08%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	18.044.587,72	4,60%	1.121	0,19%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	15.313.930,18	3,90%	845	0,13%	7º I b
08.703.063/0001-16	ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF REN...	D+0	Não há	19.274.647,99	4,91%	81	2,12%	7º I b
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	12.721,77	0,00%	1.089	0,00%	7º III a
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	23.807.993,26	6,07%	388	1,94%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	169.815,83	0,04%	1.313	0,00%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	46.099.080,13	11,74%	507	0,51%	7º III a
03.187.084/0001-02	ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO P...	D+0	Não há	44.115,87	0,01%	1.365	0,00%	7º III a
60.701.190/0001-04	LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	16.560.627,14	4,22%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04	LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,93% - VECTO: 22/07/2...	D+0	22/07/2027	13.674.324,24	3,48%		0,00%	7º IV
19.107.604/0001-60	OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I RESP LIMI...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	1,18%		0,00%	11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			392.528.250,93					

Enquadramento e Política de Investimento (REND A FIXA) - base (Outubro / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	227.468.686,84	57,95%	0,00%	36,00%	80,00%	86.553.913,90
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	60.040.978,85	15,30%	0,00%	34,00%	80,00%	253.981.621,89
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	19.626.412,55
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	70.133.726,86	17,87%	0,00%	22,00%	40,00%	86.877.573,51
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	78.505.650,19
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	30.234.951,38	7,70%	0,00%	4,00%	20,00%	48.270.698,81
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	19.626.412,55
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	19.626.412,55
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	19.626.412,55
Total Renda Fixa	100,00%	387.878.343,93	98,82%	0,00%	98,00%	260,00%	



RENDA FIXA 387.878.343,93

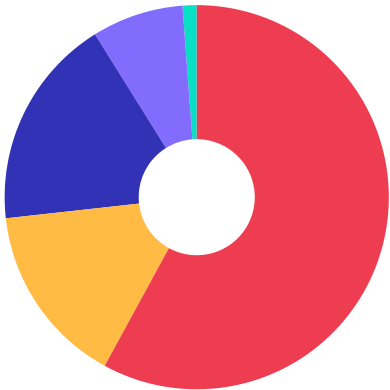
FUNDO IMOBILIÁRIO 4.649.907,00

ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	7.850.565,02
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	7.850.565,02
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	7.850.565,02
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.925.282,51
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	1,18%	0,00%	2,00%	3,00%	7.125.940,53
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.649.907,00	1,18%	0,00%	2,00%	10,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	39.252.825,09
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	39.252.825,09
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	39.252.825,09
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	227.468.686,84	57,95	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	60.040.978,85	15,30	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70.133.726,86	17,87	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso IV	30.234.951,38	7,70	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 11º	4.649.907,00	1,18	0,00	2,00

Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	227.468.686,84	57,95	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	65.373.728,12	16,65	-
CAIXA DTVM S.A	64.744.139,95	16,49	-
ITAÚ UNIBANCO	30.279.067,25	7,71	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	1,18	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	12.721,77	0,00	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,54%	8,06%	1,69%	3,72%	9,91%	20,90%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,10%	6,51%	2,92%	1,35%	3,07%	6,26%	0,46%	4,64%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,10%	6,45%	2,90%	1,31%	3,00%	6,13%	0,46%	4,64%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,29%	12,25%	3,78%	7,31%	13,68%	25,22%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,27%	12,04%	3,71%	7,17%	13,43%	24,78%	0,06%	0,39%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,27%	12,09%	3,70%	7,23%	13,47%	24,85%	0,07%	0,38%

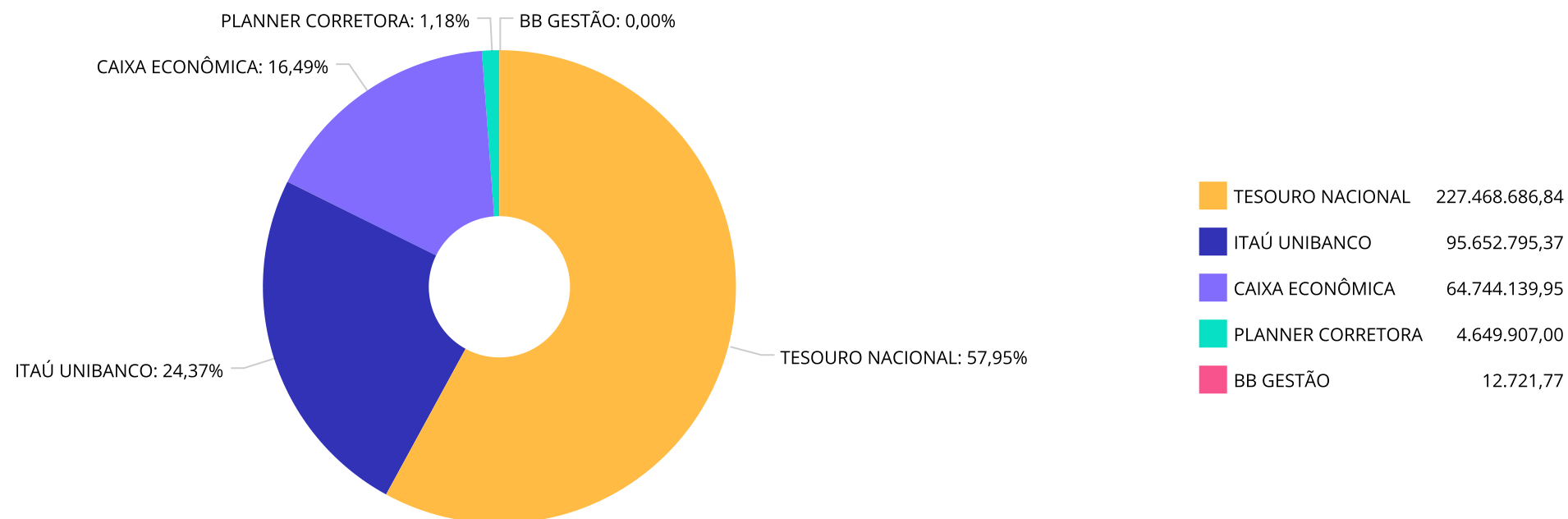
CDI (Benchmark)	1,28%	11,76%	3,70%	7,39%	13,69%	26,17%	-	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,19%	10,85%	3,44%	6,85%	12,57%	23,70%	0,05%	0,09%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,25%	11,89%	3,69%	7,40%	13,73%	26,59%	0,02%	0,10%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,27%	11,70%	3,68%	7,34%	13,57%	25,80%	0,05%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,26%	11,84%	3,68%	7,39%	13,69%	26,77%	0,02%	0,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,18%	10,77%	3,42%	6,80%	12,50%	23,59%	0,00%	0,07%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,10%	10,03%	3,20%	6,37%	11,61%	21,59%	0,00%	0,08%

IPCA (Benchmark)	0,09%	3,73%	0,46%	1,23%	4,68%	9,66%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,93% - VECTO: 22/07/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-

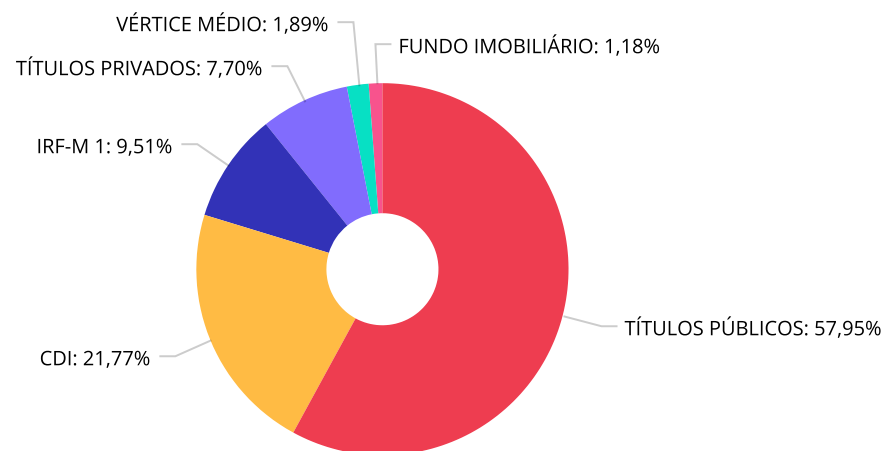
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	0,12%	15,32%	4,57%	5,30%	12,13%	13,88%	-	-
OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I RESP LIMITADA FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	-	-

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Outubro / 2025)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Outubro / 2025)



TÍTULOS PÚBLICOS	227.468.686,84	CDI	85.447.657,04	IRF-M 1	37.319.235,71	TÍTULOS PRIVADOS	30.234.951,38
VÉRTICE MÉDIO	7.407.812,96	FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00				

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Outubro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/07/2027	17/12/2024	6.739	697,425918	790,976224	4.699.953,26	5.330.388,77	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	08/04/2025	9.477	699,740160	754,199968	6.631.437,50	7.147.553,10	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	08/05/2025	9.287	714,047054	760,570268	6.631.354,99	7.063.416,08	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	20/05/2025	4.767	718,905607	762,287144	3.427.023,03	3.633.822,82	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	27/05/2025	18.450	718,996219	760,786369	13.265.480,24	14.036.508,51	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	26/06/2025	18.231	727,537919	761,579508	13.263.743,80	13.884.356,01	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	27/08/2025	17.763	746,721674	767,384404	13.264.017,10	13.631.049,17	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	26/09/2025	14.270	755,062153	764,473885	10.774.736,92	10.909.042,34	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	24/09/2025	17.561	755,292273	765,418027	13.263.687,61	13.441.505,97	Curva
LTN - Letra Financeira do Tesouro	01/04/2027	27/01/2025	8.163	735,031964	819,878431	6.000.065,92	6.692.667,63	Curva
LTN - Letra Financeira do Tesouro	01/04/2027	07/03/2025	8.811	752,724418	824,605273	6.632.254,85	7.265.597,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/08/2024	4.996	4.367,502718	0	21.820.043,58	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	28/11/2024	2.632	3.798,108894	0	9.996.622,61	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	29/11/2024	521	4.200,074031	0	2.188.238,57	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	03/02/2025	1.715	4.231,267061	0	7.256.623,01	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/03/2025	1.551	4.276,591289	0	6.632.993,09	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	08/04/2025	1.530	4.332,370163	0	6.628.526,35	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	08/05/2025	1.505	4.405,681987	0	6.630.551,39	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	23/10/2025	1.364	4.401,965059	0	6.004.280,34	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/06/2024	2.341	4.270,508839	0	9.997.261,19	0,00	Curva

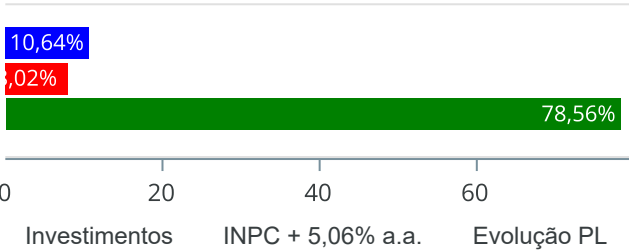
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Outubro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	12/06/2024	14	4.256,971145	0	59.597,60	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	13/06/2024	37	4.248,357269	0	157.189,22	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	14/06/2024	1.059	4.240,369205	0	4.490.550,99	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/06/2024	2.352	4.251,028458	0	9.998.418,93	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/06/2024	13	4.265,616559	0	55.453,02	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	23/07/2024	5.734	4.307,568176	0	24.699.595,92	0,00	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	216.409.000,55	122.287.870,71	118.227.629,40	222.543.605,86	2.074.364,00	2.074.364,00	0,94%	0,94%	0,43%	0,43%	-	0,34%
Fevereiro	222.543.605,86	140.959.873,06	119.644.928,14	246.355.417,48	2.496.866,70	4.571.230,70	1,02%	1,97%	1,88%	2,32%	85,17%	0,35%
Março	246.355.417,48	199.468.070,95	187.740.912,36	260.719.703,83	2.637.127,76	7.208.358,46	1,02%	3,02%	0,88%	3,22%	93,57%	0,25%
Abril	260.719.703,83	216.204.893,93	197.714.110,60	282.155.199,84	2.944.712,68	10.153.071,14	1,05%	4,10%	0,87%	4,13%	99,44%	0,34%
Mai	282.155.199,84	207.146.166,94	193.227.424,71	299.366.247,35	3.292.305,28	13.445.376,42	1,11%	5,26%	0,76%	4,92%	106,89%	0,43%
Junho	299.366.247,35	199.673.493,94	179.014.639,58	322.720.409,41	2.695.307,70	16.140.684,12	0,84%	6,15%	0,62%	5,58%	110,25%	0,18%
Julho	322.720.409,41	202.185.430,31	180.176.179,12	348.769.842,43	4.040.181,83	20.180.865,95	1,17%	7,39%	0,66%	6,27%	117,79%	0,21%
Agosto	348.769.842,43	221.205.613,38	209.047.457,01	364.145.065,37	3.217.066,57	23.397.932,52	0,89%	8,35%	0,20%	6,49%	128,66%	0,26%
Setembro	364.145.065,37	204.255.144,48	193.960.512,62	378.180.486,62	3.740.789,39	27.138.721,91	1,00%	9,43%	0,95%	7,50%	125,66%	0,05%
Outubro	378.180.486,62	149.766.126,02	145.737.152,33	386.419.266,01	4.209.805,70	31.348.527,61	1,10%	10,64%	0,48%	8,02%	132,57%	0,06%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



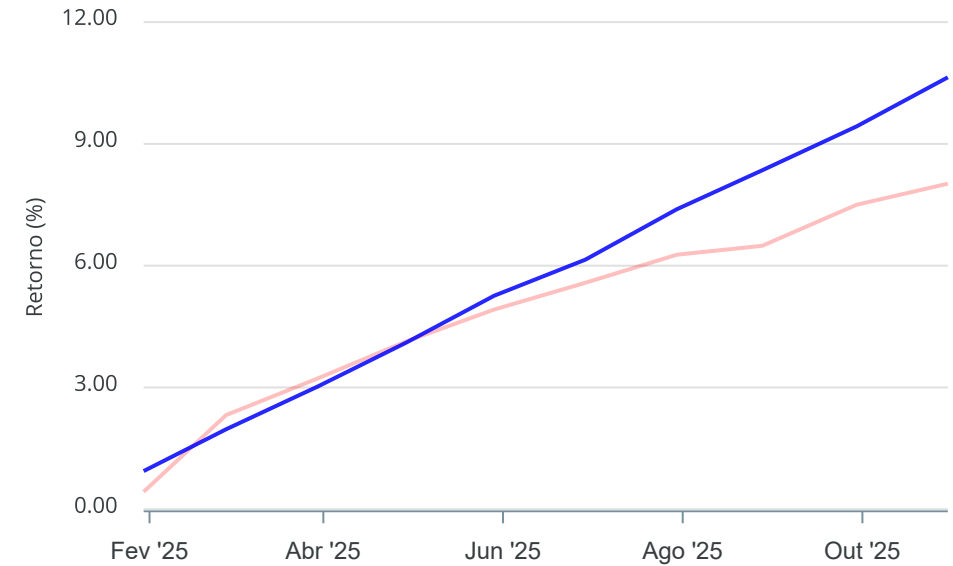
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta de Rentabilidade
- ☐ CDI ☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1
- ☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	19.033.326,20	0,00	0,00	19.274.647,99	241.321,79	1,27%	1,27%	0,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	45.526.823,75	0,00	0,00	46.099.080,13	572.256,38	1,26%	1,26%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	167.723,43	0,00	0,00	169.815,83	2.092,40	1,25%	1,25%	0,02%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,93% - VECTO: 22/07/202...	13.524.586,47	0,00	0,00	13.674.324,24	149.737,77	1,11%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	401.858,97	0,00	0,00	406.284,77	4.425,80	1,10%	1,10%	0,46%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	6.925.667,22	0,00	0,00	7.001.528,19	75.860,97	1,10%	1,10%	0,46%
TÍTULOS PÚBLICOS	219.211.242,44	6.004.280,34	0,00	227.468.686,84	2.253.164,06	1,00%	-	-
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRA...	37.149,39	9.771,02	3.222,26	44.115,87	417,72	0,89%	1,10%	0,00%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	16.415.752,19	0,00	0,00	16.560.627,14	144.874,95	0,88%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	15.821.419,32	23.027.724,00	23.829.325,26	15.313.930,18	294.112,12	0,76%	1,27%	0,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	18.461.161,45	30.291.380,06	31.058.198,63	18.044.587,72	350.244,84	0,72%	1,27%	0,06%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	23.415.177,65	87.309.938,86	87.104.076,07	23.807.993,26	186.952,82	0,17%	1,18%	0,00%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	5.549,89	6.038.371,50	6.037.485,75	12.721,77	6.286,13	0,10%	1,18%	0,05%
Total Renda Fixa	378.947.438,37	152.681.465,78	148.032.307,97	387.878.343,93	4.281.747,75	1,12%		0,06%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I RESP LIMITA...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Variável	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%		0,00%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

